



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Dynamic US Dollar Bond, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: A, C USD (Thesaurierung) LU0029761532

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in Anleihen ein Kapitalwachstum zu erzielen sowie Erträge zu erwirtschaften. Das breit gestreute Portfolio setzt sich aus auf US-Dollar lautenden Anleihen zusammen und wird aktiv verwaltet. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) abgesichert.

Um seine Anlageziele zu erreichen, legt der Fonds in einer breiten Palette an von US-amerikanischen und europäischen Unternehmen begebenen Anleihen an. Der Großteil seiner Vermögenswerte ist in „Floating Rate Notes“ (FRN) angelegt. FRN sind Anleihen mit variablen Zinssätzen, deren Preise von Schwankungen aufgrund Veränderungen der Marktzinssätze zumeist nicht beeinflusst werden. Der Großteil seiner Anlagen wird als risikoarm eingestuft, der Fonds kann jedoch einen kleinen Anteil seiner Vermögenswerte im Hochzinssegment anlegen. Hochverzinsliche Anleihen sind Anleihen, die von Unternehmen begeben werden, deren Geschäftstätigkeit stärker konjunkturabhängig ist und deren Anleihen höhere Zinsen abwerfen. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von einem Jahr. Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
←—————→  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag

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

Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 2 steht für geringe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Anleihen am amerikanischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	0,63 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit

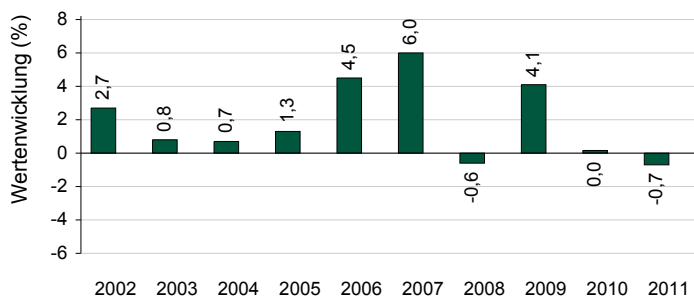
Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 18. Dezember 1990

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 18. Dezember 1990

Währung der Anteilsklasse: US-Dollar.



■ UBAM - Dynamic US Dollar Bond A C USD

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Dynamic US Dollar Bond, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: A, D USD (Ausschüttung) LU0103636329

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in Anleihen ein Kapitalwachstum zu erzielen sowie Erträge zu erwirtschaften. Das breit gestreute Portfolio setzt sich aus auf US-Dollar lautenden Anleihen zusammen und wird aktiv verwaltet. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) abgesichert.

Um seine Anlageziele zu erreichen, legt der Fonds in einer breiten Palette an von US-amerikanischen und europäischen Unternehmen begebenen Anleihen an. Der Großteil seiner Vermögenswerte ist in „Floating Rate Notes“ (FRN) angelegt. FRN sind Anleihen mit variablen Zinssätzen, deren Preise von Schwankungen aufgrund Veränderungen der Marktzinssätze zumeist nicht beeinflusst werden. Der Großteil seiner Anlagen wird als risikoarm eingestuft, der Fonds kann jedoch einen kleinen Anteil seiner Vermögenswerte im Hochzinssegment anlegen. Hochverzinsliche Anleihen sind Anleihen, die von Unternehmen begeben werden, deren Geschäftstätigkeit stärker konjunkturabhängig ist und deren Anleihen höhere Zinsen abwerfen. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von einem Jahr. Die Nettoerlöse des Fonds werden jährlich ausgeschüttet (ausschüttende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
←—————→  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag

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

Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 2 steht für geringe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Anleihen am amerikanischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

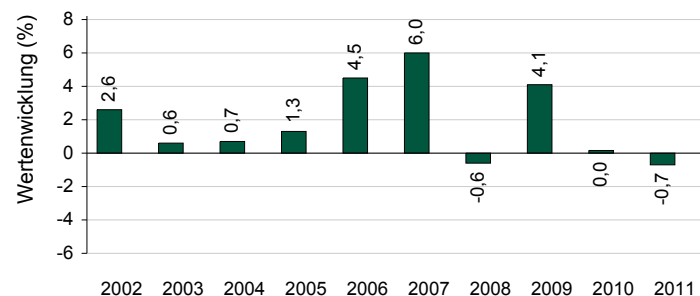
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	0,63 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



■ UBAM - Dynamic US Dollar Bond A D USD

Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten und unter Berücksichtigung der reinvestierten Nettodividenden berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 18. Dezember 1990

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 8. November 1999

Währung der Anteilsklasse: US-Dollar.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Dynamic US Dollar Bond, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: AH, C CHF (Thesaurierung) LU0447823757

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in Anleihen ein Kapitalwachstum zu erzielen sowie Erträge zu erwirtschaften. Das breit gestreute Portfolio setzt sich aus auf US-Dollar lautenden Anleihen zusammen und wird aktiv verwaltet. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) abgesichert.

Um seine Anlageziele zu erreichen, legt der Fonds in einer breiten Palette an von US-amerikanischen und europäischen Unternehmen begebenen Anleihen an. Der Großteil seiner Vermögenswerte ist in „Floating Rate Notes“ (FRN) angelegt. FRN sind Anleihen mit variablen Zinssätzen, deren Preise von Schwankungen aufgrund Veränderungen der Marktzinssätze zumeist nicht beeinflusst werden. Der Großteil seiner Anlagen wird als risikoarm eingestuft, der Fonds kann jedoch einen kleinen Anteil seiner Vermögenswerte im Hochzinssegment anlegen. Hochverzinsliche Anleihen sind Anleihen, die von Unternehmen begeben werden, deren Geschäftstätigkeit stärker konjunkturabhängig ist und deren Anleihen höhere Zinsen abwerfen. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von einem Jahr. Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
←—————→  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag

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

Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 2 steht für geringe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Anleihen am amerikanischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	0,69 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit

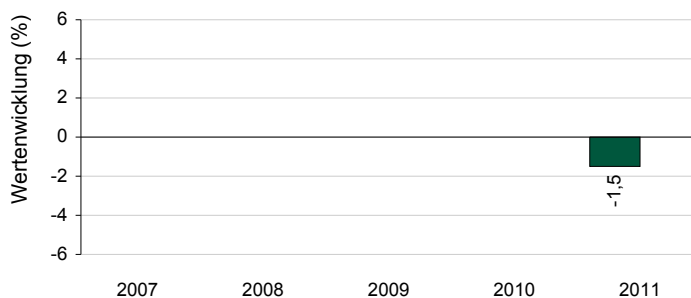
Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 18. Dezember 1990

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 1. März 2010

Währung der Anteilsklasse: Schweizer Franken.



■ UBAM - Dynamic US Dollar Bond AH C CHF

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Dynamic US Dollar Bond, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: I, C USD (Thesaurierung) LU0132661827

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in Anleihen ein Kapitalwachstum zu erzielen sowie Erträge zu erwirtschaften. Das breit gestreute Portfolio setzt sich aus auf US-Dollar lautenden Anleihen zusammen und wird aktiv verwaltet. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) abgesichert.

Um seine Anlageziele zu erreichen, legt der Fonds in einer breiten Palette an von US-amerikanischen und europäischen Unternehmen begebenen Anleihen an. Der Großteil seiner Vermögenswerte ist in „Floating Rate Notes“ (FRN) angelegt. FRN sind Anleihen mit variablen Zinssätzen, deren Preise von Schwankungen aufgrund Veränderungen der Marktzinssätze zumeist nicht beeinflusst werden. Der Großteil seiner Anlagen wird als risikoarm eingestuft, der Fonds kann jedoch einen kleinen Anteil seiner Vermögenswerte im Hochzinssegment anlegen. Hochverzinsliche Anleihen sind Anleihen, die von Unternehmen begeben werden, deren Geschäftstätigkeit stärker konjunkturabhängig ist und deren Anleihen höhere Zinsen abwerfen. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von einem Jahr. Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
←—————→  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag

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

Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 2 steht für geringe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Anleihen am amerikanischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

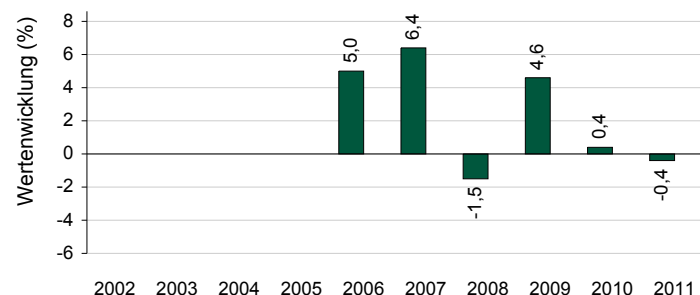
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	0,42 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



■ UBAM - Dynamic US Dollar Bond I C USD

Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 18. Dezember 1990

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 11. Oktober 2005

Währung der Anteilsklasse: US-Dollar.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.





UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Dynamic US Dollar Bond, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: IH, D GBP (Ausschüttung) LU0573557518

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in Anleihen ein Kapitalwachstum zu erzielen sowie Erträge zu erwirtschaften. Das breit gestreute Portfolio setzt sich aus auf US-Dollar lautenden Anleihen zusammen und wird aktiv verwaltet. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) abgesichert.

Um seine Anlageziele zu erreichen, legt der Fonds in einer breiten Palette an von US-amerikanischen und europäischen Unternehmen begebenen Anleihen an. Der Großteil seiner Vermögenswerte ist in „Floating Rate Notes“ (FRN) angelegt. FRN sind Anleihen mit variablen Zinssätzen, deren Preise von Schwankungen aufgrund Veränderungen der Marktzinssätze zumeist nicht beeinflusst werden. Der Großteil seiner Anlagen wird als risikoarm eingestuft, der Fonds kann jedoch einen kleinen Anteil seiner Vermögenswerte im Hochzinssegment anlegen. Hochverzinsliche Anleihen sind Anleihen, die von Unternehmen begeben werden, deren Geschäftstätigkeit stärker konjunkturabhängig ist und deren Anleihen höhere Zinsen abwerfen. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von einem Jahr. Die Nettoerlöse des Fonds werden jährlich ausgeschüttet (ausschüttende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
←—————→  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag

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

Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 1 steht für die geringsten potenziellen Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Anleihen am amerikanischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	0,42 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die ausgewiesenen laufenden Kosten wurden auf Grundlage der erwarteten Gesamtkosten geschätzt. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit

Informationen zur Wertentwicklung in der Vergangenheit werden nach dem Ende des ersten Geschäftsjahres zur Verfügung gestellt.

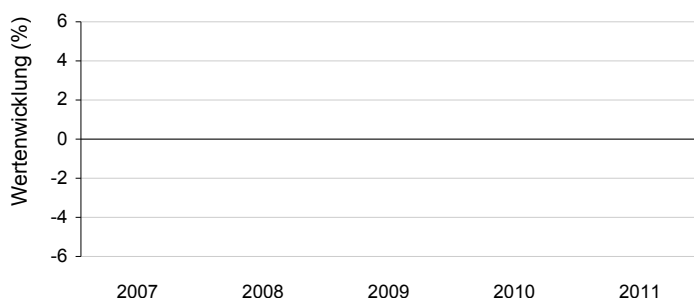
Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Es liegen keine ausreichenden Daten vor, um eine für Anleger nützliche Aussage über die frühere Wertentwicklung zu treffen.

Datum der Auflegung des Fonds: 18. Dezember 1990

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 19. September 2011

Währung der Anteilsklasse: Pfund Sterling.



## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Dynamic US Dollar Bond, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: R, C USD (Thesaurierung) LU0132635235

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in Anleihen ein Kapitalwachstum zu erzielen sowie Erträge zu erwirtschaften. Das breit gestreute Portfolio setzt sich aus auf US-Dollar lautenden Anleihen zusammen und wird aktiv verwaltet. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) abgesichert.

Um seine Anlageziele zu erreichen, legt der Fonds in einer breiten Palette an von US-amerikanischen und europäischen Unternehmen begebenen Anleihen an. Der Großteil seiner Vermögenswerte ist in „Floating Rate Notes“ (FRN) angelegt. FRN sind Anleihen mit variablen Zinssätzen, deren Preise von Schwankungen aufgrund Veränderungen der Marktzinssätze zumeist nicht beeinflusst werden. Der Großteil seiner Anlagen wird als risikoarm eingestuft, der Fonds kann jedoch einen kleinen Anteil seiner Vermögenswerte im Hochzinssegment anlegen. Hochverzinsliche Anleihen sind Anleihen, die von Unternehmen begeben werden, deren Geschäftstätigkeit stärker konjunkturabhängig ist und deren Anleihen höhere Zinsen abwerfen. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von einem Jahr. Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
←—————→  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag

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

Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 2 steht für geringe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Anleihen am amerikanischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

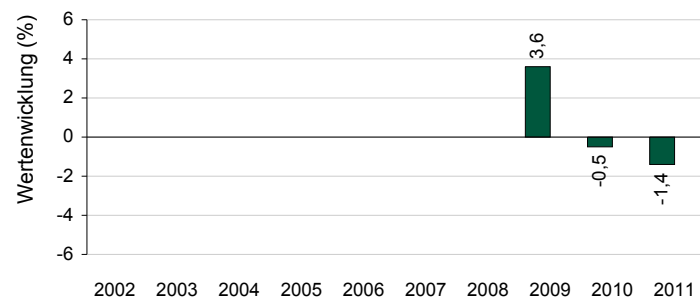
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,22 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



■ UBAM - Dynamic US Dollar Bond R C USD

Anteilsklasse mit Perioden von Inaktivität.

Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 18. Dezember 1990

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 3. Juni 2003

Währung der Anteilsklasse: US-Dollar.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Dynamic Euro Bond, ein Teilfonds von UBAM

Klasse: A, C EUR (Thesaurierung) LU0029761706

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in Anleihen ein Kapitalwachstum zu erzielen sowie Erträge zu erwirtschaften. Das breit gestreute Portfolio setzt sich aus auf Euro lautenden Anleihen zusammen und wird aktiv verwaltet. Der Wert des Fonds wird in Euro berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (Euro) abgesichert.

Um seine Anlageziele zu erreichen, legt der Fonds in einer breiten Palette an von europäischen und US-amerikanischen Unternehmen begebenen Anleihen an. Der Großteil seiner Vermögenswerte ist in „Floating Rate Notes“ (FRN) angelegt. FRN sind Anleihen mit variablen Zinssätzen, deren Preise von Schwankungen aufgrund Veränderungen der Marktzinssätze zumeist nicht beeinflusst werden. Der Großteil seiner Anlagen wird als risikoarm eingestuft, der Fonds kann jedoch einen kleinen Anteil seiner Vermögenswerte im Hochzinssegment anlegen. Hochverzinsliche Anleihen sind Anleihen, die von Unternehmen begeben werden, deren Geschäftstätigkeit stärker konjunkturabhängig ist und deren Anleihen höhere Zinsen abwerfen. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von einem Jahr. Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
←—————→  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag

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

Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 2 steht für geringe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Anleihen am europäischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	0,63 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit

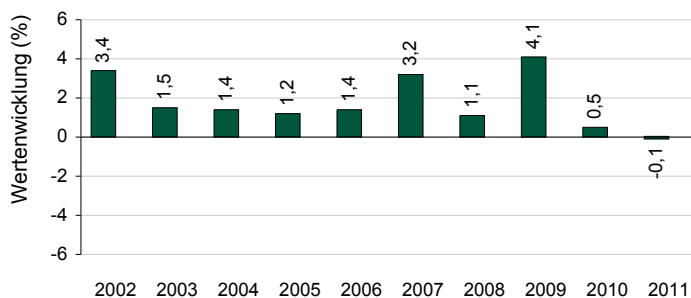
Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 18. Dezember 1990

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 18. Dezember 1990

Währung der Anteilsklasse: Euro.



■ UBAM - Dynamic Euro Bond A C EUR

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Dynamic Euro Bond, ein Teilfonds von UBAM

Klasse: A, D EUR (Ausschüttung) LU0103636592

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in Anleihen ein Kapitalwachstum zu erzielen sowie Erträge zu erwirtschaften. Das breit gestreute Portfolio setzt sich aus auf Euro lautenden Anleihen zusammen und wird aktiv verwaltet. Der Wert des Fonds wird in Euro berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (Euro) abgesichert.

Um seine Anlageziele zu erreichen, legt der Fonds in einer breiten Palette an von europäischen und US-amerikanischen Unternehmen begebenen Anleihen an. Der Großteil seiner Vermögenswerte ist in „Floating Rate Notes“ (FRN) angelegt. FRN sind Anleihen mit variablen Zinssätzen, deren Preise von Schwankungen aufgrund Veränderungen der Marktzinssätze zumeist nicht beeinflusst werden. Der Großteil seiner Anlagen wird als risikoarm eingestuft, der Fonds kann jedoch einen kleinen Anteil seiner Vermögenswerte im Hochzinssegment anlegen. Hochverzinsliche Anleihen sind Anleihen, die von Unternehmen begeben werden, deren Geschäftstätigkeit stärker konjunkturabhängig ist und deren Anleihen höhere Zinsen abwerfen. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von einem Jahr. Die Nettoerlöse des Fonds werden jährlich ausgeschüttet (ausschüttende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
←—————→  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag

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

Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 2 steht für geringe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Anleihen am europäischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

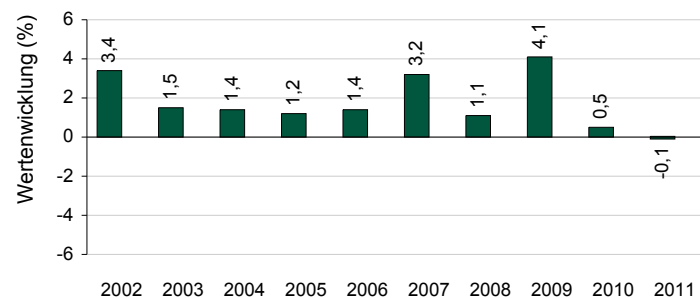
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	0,64 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



■ UBAM - Dynamic Euro Bond A D EUR

Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten und unter Berücksichtigung der reinvestierten Nettodividenden berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 18. Dezember 1990

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 18. November 1999

Währung der Anteilsklasse: Euro.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.





UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Dynamic Euro Bond, ein Teilfonds von UBAM

Klasse: AH, C CHF (Thesaurierung) LU0447824136

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in Anleihen ein Kapitalwachstum zu erzielen sowie Erträge zu erwirtschaften. Das breit gestreute Portfolio setzt sich aus auf Euro lautenden Anleihen zusammen und wird aktiv verwaltet. Der Wert des Fonds wird in Euro berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (Euro) abgesichert.

Um seine Anlageziele zu erreichen, legt der Fonds in einer breiten Palette an von europäischen und US-amerikanischen Unternehmen begebenen Anleihen an. Der Großteil seiner Vermögenswerte ist in „Floating Rate Notes“ (FRN) angelegt. FRN sind Anleihen mit variablen Zinssätzen, deren Preise von Schwankungen aufgrund Veränderungen der Marktzinssätze zumeist nicht beeinflusst werden. Der Großteil seiner Anlagen wird als risikoarm eingestuft, der Fonds kann jedoch einen kleinen Anteil seiner Vermögenswerte im Hochzinssegment anlegen. Hochverzinsliche Anleihen sind Anleihen, die von Unternehmen begeben werden, deren Geschäftstätigkeit stärker konjunkturabhängig ist und deren Anleihen höhere Zinsen abwerfen. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von einem Jahr. Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
←—————→  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag

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

Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 2 steht für geringe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Anleihen am europäischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	0,63 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die ausgewiesenen laufenden Kosten wurden auf Grundlage der erwarteten Gesamtkosten geschätzt. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit

Informationen zur Wertentwicklung in der Vergangenheit werden nach dem Ende des ersten Geschäftsjahres zur Verfügung gestellt.

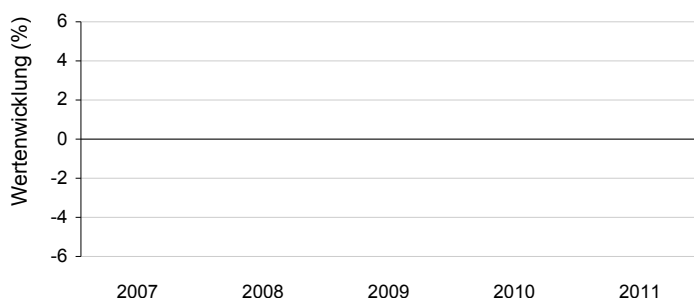
Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Es liegen keine ausreichenden Daten vor, um eine für Anleger nützliche Aussage über die frühere Wertentwicklung zu treffen.

Datum der Auflegung des Fonds: 18. Dezember 1990

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 12. April 2011

Währung der Anteilsklasse: Schweizer Franken.



## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Dynamic Euro Bond, ein Teilfonds von UBAM

Klasse: I, C EUR (Thesaurierung) LU0132662635

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in Anleihen ein Kapitalwachstum zu erzielen sowie Erträge zu erwirtschaften. Das breit gestreute Portfolio setzt sich aus auf Euro lautenden Anleihen zusammen und wird aktiv verwaltet. Der Wert des Fonds wird in Euro berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (Euro) abgesichert.

Um seine Anlageziele zu erreichen, legt der Fonds in einer breiten Palette an von europäischen und US-amerikanischen Unternehmen begebenen Anleihen an. Der Großteil seiner Vermögenswerte ist in „Floating Rate Notes“ (FRN) angelegt. FRN sind Anleihen mit variablen Zinssätzen, deren Preise von Schwankungen aufgrund Veränderungen der Marktzinssätze zumeist nicht beeinflusst werden. Der Großteil seiner Anlagen wird als risikoarm eingestuft, der Fonds kann jedoch einen kleinen Anteil seiner Vermögenswerte im Hochzinssegment anlegen. Hochverzinsliche Anleihen sind Anleihen, die von Unternehmen begeben werden, deren Geschäftstätigkeit stärker konjunkturabhängig ist und deren Anleihen höhere Zinsen abwerfen. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von einem Jahr. Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
←—————→  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag

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

Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 2 steht für geringe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Anleihen am europäischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

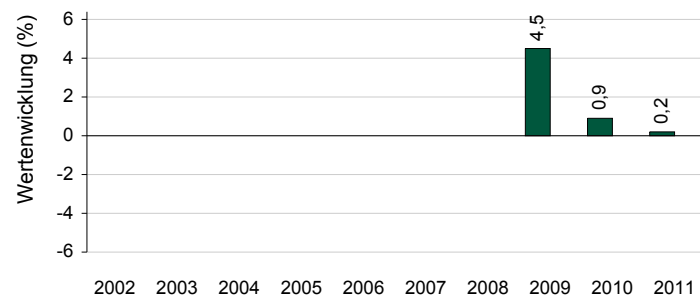
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	0,42 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



■ UBAM - Dynamic Euro Bond I C EUR

Anteilsklasse mit Perioden von Inaktivität.

Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 18. Dezember 1990

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 24. April 2002

Währung der Anteilsklasse: Euro.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Yield Curve US Dollar Bond, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: A, C USD (Thesaurierung) LU0068133569

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in Staatsanleihen der Vereinigten Staaten ein Kapitalwachstum zu erzielen sowie Erträge zu erwirtschaften. Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, deren Wert in US-Dollar ausgedrückt ist. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) abgesichert.

Um seine Anlageziele zu erreichen, legt der Fonds vorwiegend in Staatsanleihen der Vereinigten Staaten an. Er kann alternativ auch in Unternehmensanleihen investieren, wobei ein kleiner Anteil seiner Vermögenswerte in hochverzinsliche Anleihen investiert werden kann. Hochverzinsliche Anleihen sind Anleihen, die von Unternehmen begeben werden, deren Geschäftstätigkeit stärker konjunkturabhängig ist und deren Anleihen höhere Zinsen abwerfen. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von drei Jahren. Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



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

Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 3 steht für begrenzte potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Anleihen am amerikanischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

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

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

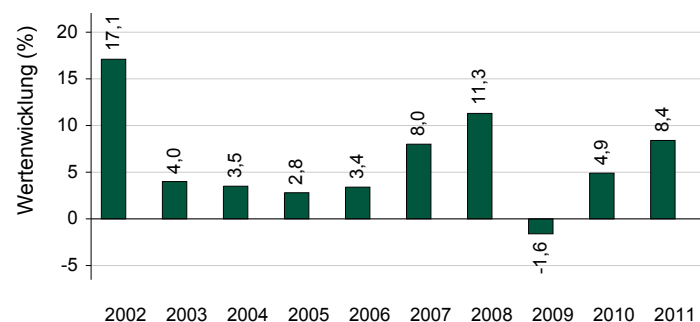
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	0,93 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



■ UBAM - Yield Curve US Dollar Bond A C USD

Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 12. Juli 1996

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 12. Juli 1996

Währung der Anteilsklasse: US-Dollar.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Yield Curve US Dollar Bond, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: A, D USD (Ausschüttung) LU0181360743

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in Staatsanleihen der Vereinigten Staaten ein Kapitalwachstum zu erzielen sowie Erträge zu erwirtschaften. Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, deren Wert in US-Dollar ausgedrückt ist. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) abgesichert.

Um seine Anlageziele zu erreichen, legt der Fonds vorwiegend in Staatsanleihen der Vereinigten Staaten an. Er kann alternativ auch in Unternehmensanleihen investieren, wobei ein kleiner Anteil seiner Vermögenswerte in hochverzinsliche Anleihen investiert werden kann. Hochverzinsliche Anleihen sind Anleihen, die von Unternehmen begeben werden, deren Geschäftstätigkeit stärker konjunkturabhängig ist und deren Anleihen höhere Zinsen abwerfen. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von drei Jahren. Die Nettoerlöse des Fonds werden jährlich ausgeschüttet (ausschüttende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



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

Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 3 steht für begrenzte potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Anleihen am amerikanischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

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

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

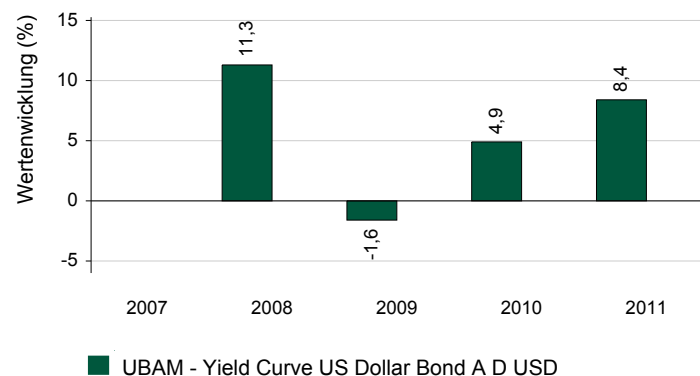
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	0,94 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten und unter Berücksichtigung der reinvestierten Nettodividenden berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 12. Juli 1996

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 30. November 2007

Währung der Anteilsklasse: US-Dollar.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.





UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Yield Curve US Dollar Bond, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: I, C USD (Thesaurierung) LU0181361394

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in Staatsanleihen der Vereinigten Staaten ein Kapitalwachstum zu erzielen sowie Erträge zu erwirtschaften. Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, deren Wert in US-Dollar ausgedrückt ist. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) abgesichert.

Um seine Anlageziele zu erreichen, legt der Fonds vorwiegend in Staatsanleihen der Vereinigten Staaten an. Er kann alternativ auch in Unternehmensanleihen investieren, wobei ein kleiner Anteil seiner Vermögenswerte in hochverzinsliche Anleihen investiert werden kann. Hochverzinsliche Anleihen sind Anleihen, die von Unternehmen begeben werden, deren Geschäftstätigkeit stärker konjunkturabhängig ist und deren Anleihen höhere Zinsen abwerfen. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von drei Jahren. Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



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

Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 3 steht für begrenzte potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Anleihen am amerikanischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

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

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	0,55 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit

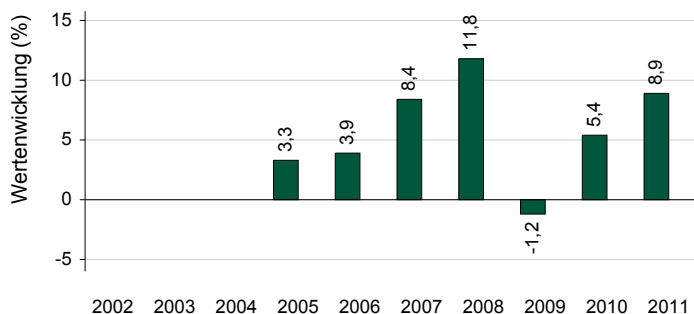
Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 12. Juli 1996

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 11. Februar 2004

Währung der Anteilsklasse: US-Dollar.



■ UBAM - Yield Curve US Dollar Bond I C USD

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Yield Curve US Dollar Bond, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: R, C USD (Thesaurierung) LU0181361048

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in Staatsanleihen der Vereinigten Staaten ein Kapitalwachstum zu erzielen sowie Erträge zu erwirtschaften. Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, deren Wert in US-Dollar ausgedrückt ist. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) abgesichert.

Um seine Anlageziele zu erreichen, legt der Fonds vorwiegend in Staatsanleihen der Vereinigten Staaten an. Er kann alternativ auch in Unternehmensanleihen investieren, wobei ein kleiner Anteil seiner Vermögenswerte in hochverzinsliche Anleihen investiert werden kann. Hochverzinsliche Anleihen sind Anleihen, die von Unternehmen begeben werden, deren Geschäftstätigkeit stärker konjunkturabhängig ist und deren Anleihen höhere Zinsen abwerfen. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von drei Jahren. Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



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

Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 3 steht für begrenzte potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Anleihen am amerikanischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

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

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,37 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit

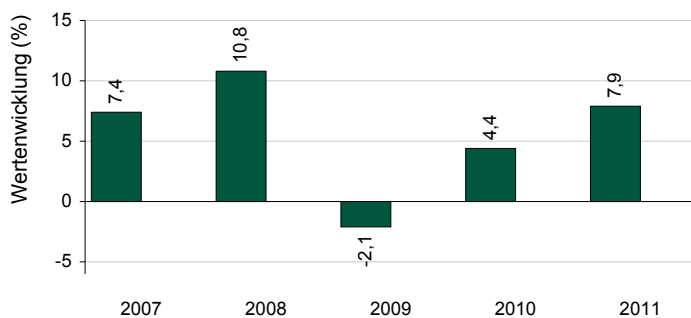
Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 12. Juli 1996

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 5. Oktober 2006

Währung der Anteilsklasse: US-Dollar.



■ UBAM - Yield Curve US Dollar Bond R C USD

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Yield Curve Euro Bond, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: A, C EUR (Thesaurierung) LU0100809085

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in Staatsanleihen der Eurozone ein Kapitalwachstum zu erzielen sowie Erträge zu erwirtschaften. Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, deren Wert in Euro ausgedrückt ist. Der Wert des Fonds wird in Euro berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (Euro) abgesichert.

Um seine Anlageziele zu erreichen, legt der Fonds vorwiegend in Staatsanleihen der Eurozone an. Er kann alternativ auch in Unternehmensanleihen investieren, wobei ein kleiner Anteil seiner Vermögenswerte in hochverzinsliche Anleihen investiert werden kann. Hochverzinsliche Anleihen sind Anleihen, die von Unternehmen begeben werden, deren Geschäftstätigkeit stärker konjunkturabhängig ist und deren Anleihen höhere Zinsen abwerfen. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von drei Jahren. Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



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

Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 3 steht für begrenzte potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Anleihen am europäischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	0,93 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit

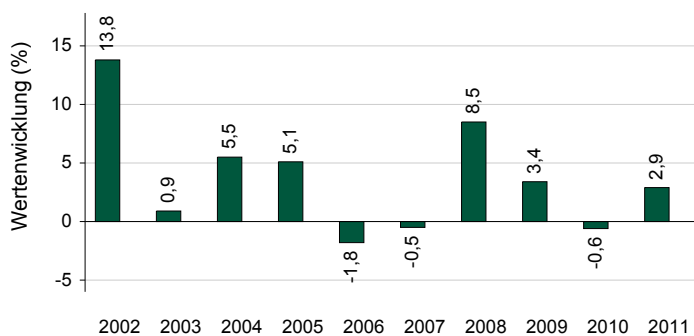
Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 10. März 1999

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 10. März 1999

Währung der Anteilsklasse: Euro.



■ UBAM - Yield Curve Euro Bond A C EUR

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Yield Curve Euro Bond, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: A, D EUR (Ausschüttung) LU0103634621

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in Staatsanleihen der Eurozone ein Kapitalwachstum zu erzielen sowie Erträge zu erwirtschaften. Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, deren Wert in Euro ausgedrückt ist. Der Wert des Fonds wird in Euro berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (Euro) abgesichert.

Um seine Anlageziele zu erreichen, legt der Fonds vorwiegend in Staatsanleihen der Eurozone an. Er kann alternativ auch in Unternehmensanleihen investieren, wobei ein kleiner Anteil seiner Vermögenswerte in hochverzinsliche Anleihen investiert werden kann. Hochverzinsliche Anleihen sind Anleihen, die von Unternehmen begeben werden, deren Geschäftstätigkeit stärker konjunkturabhängig ist und deren Anleihen höhere Zinsen abwerfen. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von drei Jahren. Die Nettoerlöse des Fonds werden jährlich ausgeschüttet (ausschüttende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



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

Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 3 steht für begrenzte potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Anleihen am europäischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

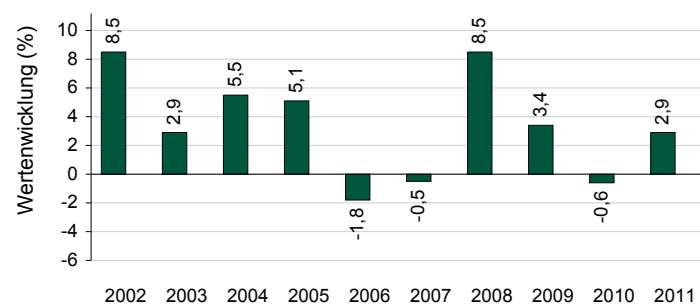
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	0,93 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



■ UBAM - Yield Curve Euro Bond A D EUR

Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten und unter Berücksichtigung der reinvestierten Nettodividenden berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 10. März 1999

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 9. November 1999

Währung der Anteilsklasse: Euro.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.





UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Yield Curve Euro Bond, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: I, C EUR (Thesaurierung) LU0132663286

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in Staatsanleihen der Eurozone ein Kapitalwachstum zu erzielen sowie Erträge zu erwirtschaften. Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, deren Wert in Euro ausgedrückt ist. Der Wert des Fonds wird in Euro berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (Euro) abgesichert.

Um seine Anlageziele zu erreichen, legt der Fonds vorwiegend in Staatsanleihen der Eurozone an. Er kann alternativ auch in Unternehmensanleihen investieren, wobei ein kleiner Anteil seiner Vermögenswerte in hochverzinsliche Anleihen investiert werden kann. Hochverzinsliche Anleihen sind Anleihen, die von Unternehmen begeben werden, deren Geschäftstätigkeit stärker konjunkturabhängig ist und deren Anleihen höhere Zinsen abwerfen. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von drei Jahren. Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



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

Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 3 steht für begrenzte potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Anleihen am europäischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	0,55 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit

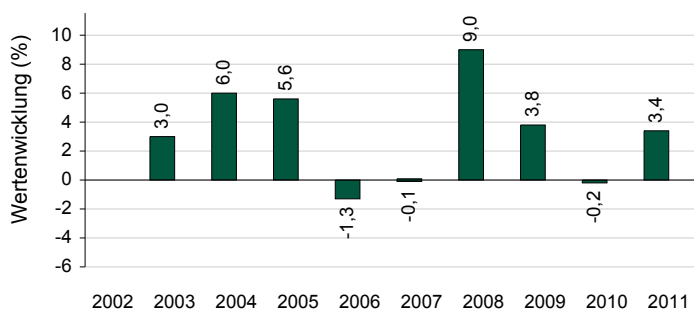
Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 10. März 1999

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 18. Oktober 2002

Währung der Anteilsklasse: Euro.



■ UBAM - Yield Curve Euro Bond I C EUR

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Yield Curve Euro Bond, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: R, C EUR (Thesaurierung) LU0132637017

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in Staatsanleihen der Eurozone ein Kapitalwachstum zu erzielen sowie Erträge zu erwirtschaften. Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, deren Wert in Euro ausgedrückt ist. Der Wert des Fonds wird in Euro berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (Euro) abgesichert.

Um seine Anlageziele zu erreichen, legt der Fonds vorwiegend in Staatsanleihen der Eurozone an. Er kann alternativ auch in Unternehmensanleihen investieren, wobei ein kleiner Anteil seiner Vermögenswerte in hochverzinsliche Anleihen investiert werden kann. Hochverzinsliche Anleihen sind Anleihen, die von Unternehmen begeben werden, deren Geschäftstätigkeit stärker konjunkturabhängig ist und deren Anleihen höhere Zinsen abwerfen. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von drei Jahren. Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



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

Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 3 steht für begrenzte potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Anleihen am europäischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

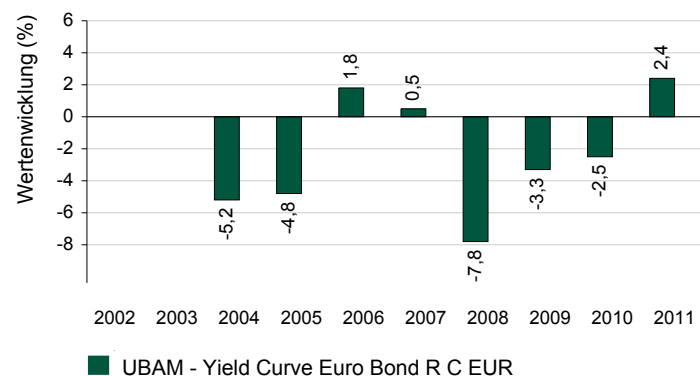
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,36 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 10. März 1999

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 3. Juni 2003

Währung der Anteilsklasse: Euro.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Yield Curve Sterling Bond, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: A, C GBP (Thesaurierung) LU0051100765

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in Staatsanleihen des Vereinten Königreichs ein Kapitalwachstum zu erzielen sowie Erträge zu erwirtschaften. Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, deren Wert in Pfund Sterling ausgedrückt ist. Der Wert des Fonds wird in Pfund Sterling berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (Pfund Sterling) abgesichert.

Um seine Anlageziele zu erreichen, legt der Fonds vorwiegend in Staatsanleihen des Vereinigten Königreichs an. Er kann alternativ auch in Unternehmensanleihen investieren, wobei ein kleiner Anteil seiner Vermögenswerte in hochverzinsliche Anleihen investiert werden kann. Hochverzinsliche Anleihen sind Anleihen, die von Unternehmen begeben werden, deren Geschäftstätigkeit stärker konjunkturabhängig ist und deren Anleihen höhere Zinsen abwerfen. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von drei Jahren. Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



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

Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 4 steht für durchschnittliche/moderate potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Anleihen am britischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
<b>Ausgabeaufschlag</b>	5,25 %
<b>Rücknahmeabschlag</b>	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
<b>Laufende Kosten</b>	1,00 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
<b>An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren</b>	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit

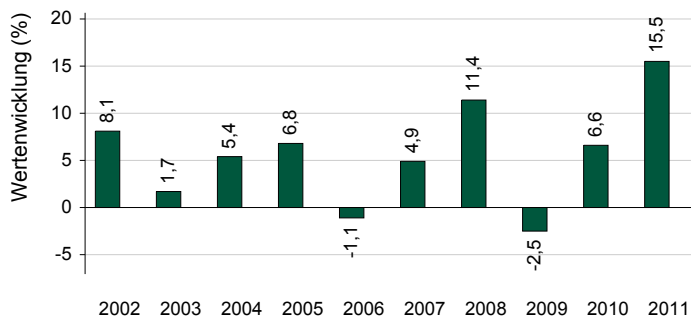
Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 15. Februar 1994

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 15. Februar 1994

Währung der Anteilsklasse: Pfund Sterling.



■ UBAM - Yield Curve Sterling Bond A C GBP

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Yield Curve Sterling Bond, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: A, D GBP (Ausschüttung) LU0103635602

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in Staatsanleihen des Vereinten Königreichs ein Kapitalwachstum zu erzielen sowie Erträge zu erwirtschaften. Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, deren Wert in Pfund Sterling ausgedrückt ist. Der Wert des Fonds wird in Pfund Sterling berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (Pfund Sterling) abgesichert.

Um seine Anlageziele zu erreichen, legt der Fonds vorwiegend in Staatsanleihen des Vereinigten Königreichs an. Er kann alternativ auch in Unternehmensanleihen investieren, wobei ein kleiner Anteil seiner Vermögenswerte in hochverzinsliche Anleihen investiert werden kann. Hochverzinsliche Anleihen sind Anleihen, die von Unternehmen begeben werden, deren Geschäftstätigkeit stärker konjunkturabhängig ist und deren Anleihen höhere Zinsen abwerfen. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von drei Jahren. Die Nettoerlöse des Fonds werden jährlich ausgeschüttet (ausschüttende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



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

Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 4 steht für durchschnittliche/moderate potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Anleihen am britischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

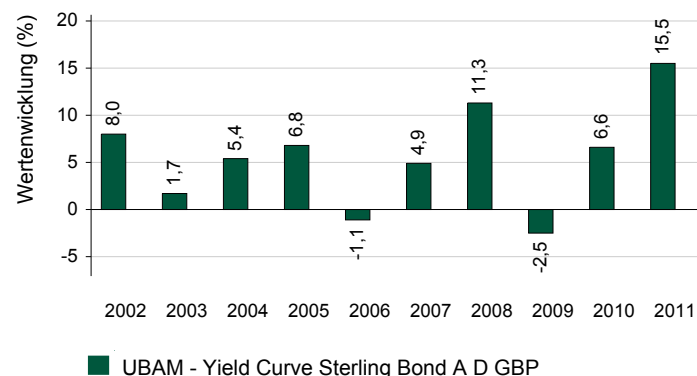
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,00 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten und unter Berücksichtigung der reinvestierten Nettodividenden berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 15. Februar 1994

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 17. November 1999

Währung der Anteilsklasse: Pfund Sterling.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.





UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Yield Curve Sterling Bond, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: I, C GBP (Thesaurierung) LU0132664094

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in Staatsanleihen des Vereinten Königreichs ein Kapitalwachstum zu erzielen sowie Erträge zu erwirtschaften. Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, deren Wert in Pfund Sterling ausgedrückt ist. Der Wert des Fonds wird in Pfund Sterling berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (Pfund Sterling) abgesichert.

Um seine Anlageziele zu erreichen, legt der Fonds vorwiegend in Staatsanleihen des Vereinigten Königreichs an. Er kann alternativ auch in Unternehmensanleihen investieren, wobei ein kleiner Anteil seiner Vermögenswerte in hochverzinsliche Anleihen investiert werden kann. Hochverzinsliche Anleihen sind Anleihen, die von Unternehmen begeben werden, deren Geschäftstätigkeit stärker konjunkturabhängig ist und deren Anleihen höhere Zinsen abwerfen. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von drei Jahren. Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



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

Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 4 steht für durchschnittliche/moderate potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Anleihen am britischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

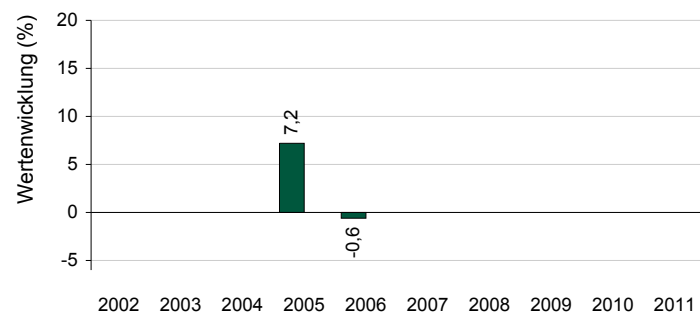
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	0,39 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die ausgewiesenen laufenden Kosten wurden auf Grundlage der erwarteten Gesamtkosten geschätzt. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



■ UBAM - Yield Curve Sterling Bond I C GBP

Anteilsklasse mit Perioden von Inaktivität.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 15. Februar 1994

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 8. Januar 2004

Währung der Anteilsklasse: Pfund Sterling.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Global Bond (CHF), ein Teilfonds der UBAM

Klasse: A, C CHF (Thesaurierung) LU0068133486

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, mittels Anlage in ein diversifiziertes Anleiheportfolio ein Kapitalwachstum zu erzielen sowie Erträge zu erwirtschaften. Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet. Der Wert des Fonds wird in Schweizer Franken berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (Schweizer Franken) abgesichert.

Um seine Anlageziele zu erreichen, investiert der Fonds in Anleihen mit Anlagequalität, die auf folgende Währungen lauten: US-Dollar, Euro, Japanischer Yen, Pfund Sterling und Schweizer Franken. Alle Anlagen in anderen Währungen als dem Schweizer Franken sind nicht abgesichert. Anleihen mit Anlagequalität sind Anleihen, die von Unternehmen begeben werden, die laut Ratingagenturen ein solides Kreditprofil aufweisen. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von zwei Jahren.

Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



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

Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 3 steht für begrenzte potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Anleihen, die hauptsächlich auf Schweizer Franken lauten.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	0,95 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit

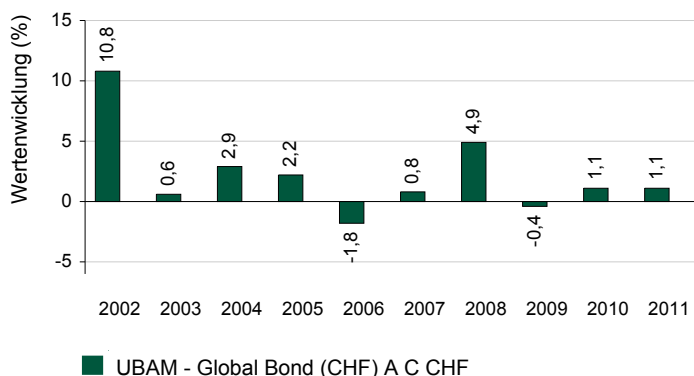
Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 12. Juli 1996

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 12. Juli 1996

Währung der Anteilsklasse: Schweizer Franken.



## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Global Bond (CHF), ein Teilfonds der UBAM

Klasse: A, D CHF (Ausschüttung) LU0103636758

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, mittels Anlage in ein diversifiziertes Anleiheportfolio ein Kapitalwachstum zu erzielen sowie Erträge zu erwirtschaften. Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet. Der Wert des Fonds wird in Schweizer Franken berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (Schweizer Franken) abgesichert.

Um seine Anlageziele zu erreichen, investiert der Fonds in Anleihen mit Anlagequalität, die auf folgende Währungen lauten: US-Dollar, Euro, Japanischer Yen, Pfund Sterling und Schweizer Franken. Alle Anlagen in anderen Währungen als dem Schweizer Franken sind nicht abgesichert. Anleihen mit Anlagequalität sind Anleihen, die von Unternehmen begeben werden, die laut Ratingagenturen ein solides Kreditprofil aufweisen. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von zwei Jahren.

Die Nettoerlöse des Fonds werden jährlich ausgeschüttet (ausschüttende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



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

Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 3 steht für begrenzte potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Anleihen, die hauptsächlich auf Schweizer Franken lauten.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	0,97 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



■ UBAM - Global Bond (CHF) A D CHF

Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten und unter Berücksichtigung der reinvestierten Nettodividenden berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 12. Juli 1996

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 29. Dezember 1999

Währung der Anteilsklasse: Schweizer Franken.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Global Bond (CHF), ein Teilfonds der UBAM

Klasse: AH, C EUR (Thesaurierung) LU0352159569

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, mittels Anlage in ein diversifiziertes Anleiheportfolio ein Kapitalwachstum zu erzielen sowie Erträge zu erwirtschaften. Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet. Der Wert des Fonds wird in Schweizer Franken berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (Schweizer Franken) abgesichert.

Um seine Anlageziele zu erreichen, investiert der Fonds in Anleihen mit Anlagequalität, die auf folgende Währungen lauten: US-Dollar, Euro, Japanischer Yen, Pfund Sterling und Schweizer Franken. Alle Anlagen in anderen Währungen als dem Schweizer Franken sind nicht abgesichert. Anleihen mit Anlagequalität sind Anleihen, die von Unternehmen begeben werden, die laut Ratingagenturen ein solides Kreditprofil aufweisen. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von zwei Jahren.

Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



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

Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 4 steht für durchschnittliche/moderate potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Anleihen, die hauptsächlich auf Schweizer Franken lauten.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

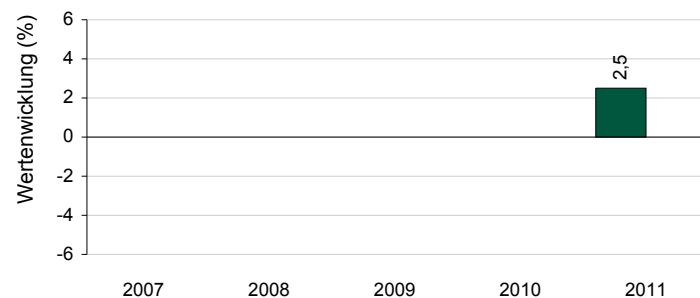
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	0,82 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



■ UBAM - Global Bond (CHF) AH C EUR

Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 12. Juli 1996

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 22. Dezember 2010

Währung der Anteilsklasse: Euro.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.





UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Global Bond (CHF), ein Teilfonds der UBAM

Klasse: I, C CHF (Thesaurierung) LU0132665067

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, mittels Anlage in ein diversifiziertes Anleiheportfolio ein Kapitalwachstum zu erzielen sowie Erträge zu erwirtschaften. Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet. Der Wert des Fonds wird in Schweizer Franken berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (Schweizer Franken) abgesichert.

Um seine Anlageziele zu erreichen, investiert der Fonds in Anleihen mit Anlagequalität, die auf folgende Währungen lauten: US-Dollar, Euro, Japanischer Yen, Pfund Sterling und Schweizer Franken. Alle Anlagen in anderen Währungen als dem Schweizer Franken sind nicht abgesichert. Anleihen mit Anlagequalität sind Anleihen, die von Unternehmen begeben werden, die laut Ratingagenturen ein solides Kreditprofil aufweisen. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von zwei Jahren.

Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



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

Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 3 steht für begrenzte potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Anleihen, die hauptsächlich auf Schweizer Franken lauten.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

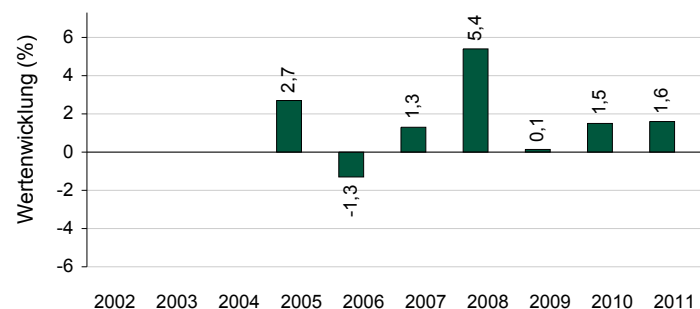
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	0,59 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



■ UBAM - Global Bond (CHF) I C CHF

Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 12. Juli 1996

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 26. März 2004

Währung der Anteilsklasse: Schweizer Franken.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Corporate US Dollar Bond, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: A, C USD (Thesaurierung) LU0146923718

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in auf US-Dollar lautenden Unternehmensanleihen ein Kapitalwachstum zu erzielen sowie Erträge zu erwirtschaften. Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, deren Wert in US-Dollar ausgedrückt ist. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) abgesichert.

Um sein Anlageziel zu erreichen, legt der Fonds vorwiegend in Anleihen von hochwertigen Unternehmen in den Vereinigten Staaten an, die als risikoarm eingeschätzt werden. Er kann einen kleinen Anteil (bis zu 20 %) seiner Vermögenswerte alternativ in hochverzinslichen Anleihen anlegen. Hochverzinsliche Anleihen sind Anleihen, die von Unternehmen begeben werden, deren Geschäftstätigkeit stärker konjunkturabhängig ist und deren Anleihen höhere Zinsen abwerfen. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von drei Jahren.

Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 4 steht für durchschnittliche/moderate potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Anleihen am amerikanischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

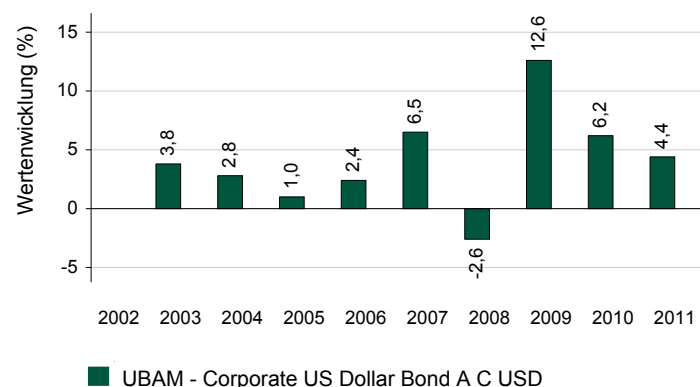
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	0,92 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 3. Mai 2002

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 3. Mai 2002

Währung der Anteilsklasse: US-Dollar.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Corporate US Dollar Bond, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: A, D USD (Ausschüttung) LU0146926141

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in auf US-Dollar lautenden Unternehmensanleihen ein Kapitalwachstum zu erzielen sowie Erträge zu erwirtschaften. Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, deren Wert in US-Dollar ausgedrückt ist. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) abgesichert.

Um sein Anlageziel zu erreichen, legt der Fonds vorwiegend in Anleihen von hochwertigen Unternehmen in den Vereinigten Staaten an, die als risikoarm eingeschätzt werden. Er kann einen kleinen Anteil (bis zu 20 %) seiner Vermögenswerte alternativ in hochverzinslichen Anleihen anlegen. Hochverzinsliche Anleihen sind Anleihen, die von Unternehmen begeben werden, deren Geschäftstätigkeit stärker konjunkturabhängig ist und deren Anleihen höhere Zinsen abwerfen. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von drei Jahren.

Die Nettoerlöse des Fonds werden jährlich ausgeschüttet (ausschüttende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 4 steht für durchschnittliche/moderate potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Anleihen am amerikanischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

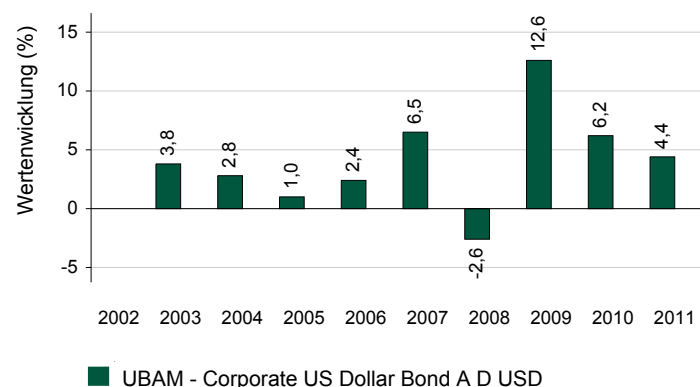
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	0,96 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten und unter Berücksichtigung der reinvestierten Nettodividenden berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 3. Mai 2002

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 3. Mai 2002

Währung der Anteilsklasse: US-Dollar.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Corporate US Dollar Bond, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: AH, C EUR (Thesaurierung) LU0352160062

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in auf US-Dollar lautenden Unternehmensanleihen ein Kapitalwachstum zu erzielen sowie Erträge zu erwirtschaften. Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, deren Wert in US-Dollar ausgedrückt ist. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) abgesichert.

Um sein Anlageziel zu erreichen, legt der Fonds vorwiegend in Anleihen von hochwertigen Unternehmen in den Vereinigten Staaten an, die als risikoarm eingeschätzt werden. Er kann einen kleinen Anteil (bis zu 20 %) seiner Vermögenswerte alternativ in hochverzinslichen Anleihen anlegen. Hochverzinsliche Anleihen sind Anleihen, die von Unternehmen begeben werden, deren Geschäftstätigkeit stärker konjunkturabhängig ist und deren Anleihen höhere Zinsen abwerfen. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von drei Jahren.

Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
←—————→  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 5 steht für hohe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Anleihen am amerikanischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	0,92 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die ausgewiesenen laufenden Kosten wurden auf Grundlage der erwarteten Gesamtkosten geschätzt. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit

Informationen zur Wertentwicklung in der Vergangenheit werden nach dem Ende des ersten Geschäftsjahres zur Verfügung gestellt.

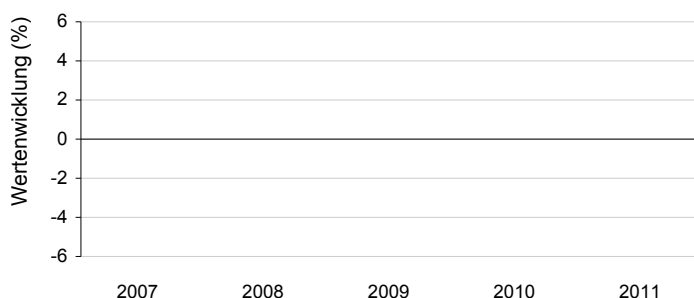
Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Es liegen keine ausreichenden Daten vor, um eine für Anleger nützliche Aussage über die frühere Wertentwicklung zu treffen.

Datum der Auflegung des Fonds: 3. Mai 2002

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 2. Dezember 2011

Währung der Anteilsklasse: Euro.



## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.





UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Corporate US Dollar Bond, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: I, C USD (Thesaurierung) LU0146925176

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

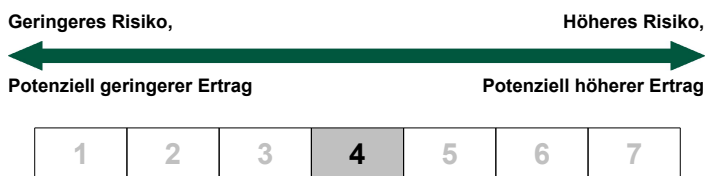
### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in auf US-Dollar lautenden Unternehmensanleihen ein Kapitalwachstum zu erzielen sowie Erträge zu erwirtschaften. Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, deren Wert in US-Dollar ausgedrückt ist. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) abgesichert.

Um sein Anlageziel zu erreichen, legt der Fonds vorwiegend in Anleihen von hochwertigen Unternehmen in den Vereinigten Staaten an, die als risikoarm eingeschätzt werden. Er kann einen kleinen Anteil (bis zu 20 %) seiner Vermögenswerte alternativ in hochverzinslichen Anleihen anlegen. Hochverzinsliche Anleihen sind Anleihen, die von Unternehmen begeben werden, deren Geschäftstätigkeit stärker konjunkturabhängig ist und deren Anleihen höhere Zinsen abwerfen. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von drei Jahren.

Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 4 steht für durchschnittliche/moderate potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Anleihen am amerikanischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

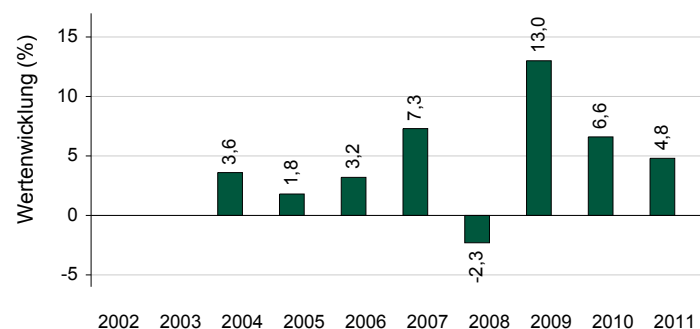
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	0,63 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



■ UBAM - Corporate US Dollar Bond I C USD

Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 3. Mai 2002

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 21. Januar 2003

Währung der Anteilsklasse: US-Dollar.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Corporate US Dollar Bond, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: IH, C EUR (Thesaurierung) LU0192064839

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in auf US-Dollar lautenden Unternehmensanleihen ein Kapitalwachstum zu erzielen sowie Erträge zu erwirtschaften. Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, deren Wert in US-Dollar ausgedrückt ist. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) abgesichert.

Um sein Anlageziel zu erreichen, legt der Fonds vorwiegend in Anleihen von hochwertigen Unternehmen in den Vereinigten Staaten an, die als risikoarm eingeschätzt werden. Er kann einen kleinen Anteil (bis zu 20 %) seiner Vermögenswerte alternativ in hochverzinslichen Anleihen anlegen. Hochverzinsliche Anleihen sind Anleihen, die von Unternehmen begeben werden, deren Geschäftstätigkeit stärker konjunkturabhängig ist und deren Anleihen höhere Zinsen abwerfen. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von drei Jahren.

Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



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

Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 5 steht für hohe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Anleihen am amerikanischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	0,63 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die ausgewiesenen laufenden Kosten wurden auf Grundlage der erwarteten Gesamtkosten geschätzt. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit

Informationen zur Wertentwicklung in der Vergangenheit werden nach dem Ende des ersten Geschäftsjahres zur Verfügung gestellt.

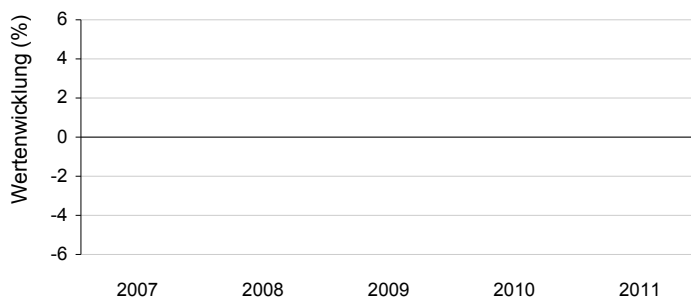
Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Es liegen keine ausreichenden Daten vor, um eine für Anleger nützliche Aussage über die frühere Wertentwicklung zu treffen.

Datum der Auflegung des Fonds: 3. Mai 2002

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 2. Dezember 2011

Währung der Anteilsklasse: Euro.



## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Corporate US Dollar Bond, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: R, C USD (Thesaurierung) LU0146924799

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in auf US-Dollar lautenden Unternehmensanleihen ein Kapitalwachstum zu erzielen sowie Erträge zu erwirtschaften. Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, deren Wert in US-Dollar ausgedrückt ist. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) abgesichert.

Um sein Anlageziel zu erreichen, legt der Fonds vorwiegend in Anleihen von hochwertigen Unternehmen in den Vereinigten Staaten an, die als risikoarm eingeschätzt werden. Er kann einen kleinen Anteil (bis zu 20 %) seiner Vermögenswerte alternativ in hochverzinslichen Anleihen anlegen. Hochverzinsliche Anleihen sind Anleihen, die von Unternehmen begeben werden, deren Geschäftstätigkeit stärker konjunkturabhängig ist und deren Anleihen höhere Zinsen abwerfen. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von drei Jahren.

Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 4 steht für durchschnittliche/moderate potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Anleihen am amerikanischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

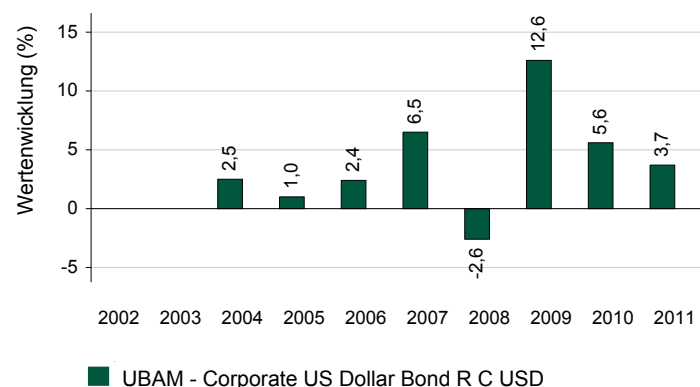
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,50 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 3. Mai 2002

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 3. Juni 2003

Währung der Anteilsklasse: US-Dollar.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Corporate Euro Bond, ein Teilfonds von UBAM

Klasse: A, C EUR (Thesaurierung) LU0095453105

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in auf Euro lautenden Unternehmensanleihen ein Kapitalwachstum zu erzielen sowie Erträge zu erwirtschaften. Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, deren Wert in Euro ausgedrückt ist. Der Wert des Fonds wird in Euro berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (Euro) abgesichert.

Um seine Anlageziele zu erreichen, legt der Fonds vorwiegend in Anleihen von hochwertigen Unternehmen in der Eurozone an, die als risikoarm eingeschätzt werden. Er kann einen kleinen Anteil (bis zu 20 %) seiner Vermögenswerte alternativ in hochverzinslichen Anleihen anlegen. Hochverzinsliche Anleihen sind Anleihen, die von Unternehmen begeben werden, deren Geschäftstätigkeit stärker konjunkturabhängig ist und deren Anleihen höhere Zinsen abwerfen. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von drei Jahren.

Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
←—————→  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 3 steht für begrenzte potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Anleihen am europäischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	0,93 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit

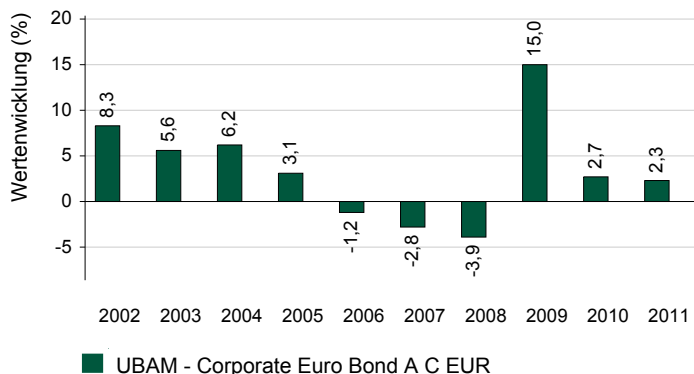
Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 10. März 1999

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 10. März 1999

Währung der Anteilsklasse: Euro.



## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.





UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Corporate Euro Bond, ein Teilfonds von UBAM

Klasse: A, D EUR (Ausschüttung) LU0103635438

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in auf Euro lautenden Unternehmensanleihen ein Kapitalwachstum zu erzielen sowie Erträge zu erwirtschaften. Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, deren Wert in Euro ausgedrückt ist. Der Wert des Fonds wird in Euro berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (Euro) abgesichert.

Um seine Anlageziele zu erreichen, legt der Fonds vorwiegend in Anleihen von hochwertigen Unternehmen in der Eurozone an, die als risikoarm eingeschätzt werden. Er kann einen kleinen Anteil (bis zu 20 %) seiner Vermögenswerte alternativ in hochverzinslichen Anleihen anlegen. Hochverzinsliche Anleihen sind Anleihen, die von Unternehmen begeben werden, deren Geschäftstätigkeit stärker konjunkturabhängig ist und deren Anleihen höhere Zinsen abwerfen. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von drei Jahren.

Die Nettoerlöse des Fonds werden jährlich ausgeschüttet (ausschüttende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 3 steht für begrenzte potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Anleihen am europäischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	0,93 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit

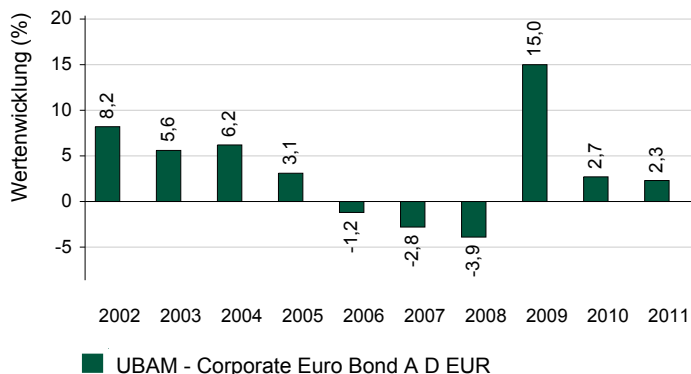
Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten und unter Berücksichtigung der reinvestierten Nettodividenden berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 10. März 1999

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 17. November 1999

Währung der Anteilsklasse: Euro.



## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Corporate Euro Bond, ein Teilfonds von UBAM

Klasse: AH, C CHF (Thesaurierung) LU0447826933

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in auf Euro lautenden Unternehmensanleihen ein Kapitalwachstum zu erzielen sowie Erträge zu erwirtschaften. Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, deren Wert in Euro ausgedrückt ist. Der Wert des Fonds wird in Euro berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (Euro) abgesichert.

Um seine Anlageziele zu erreichen, legt der Fonds vorwiegend in Anleihen von hochwertigen Unternehmen in der Eurozone an, die als risikoarm eingeschätzt werden. Er kann einen kleinen Anteil (bis zu 20 %) seiner Vermögenswerte alternativ in hochverzinslichen Anleihen anlegen. Hochverzinsliche Anleihen sind Anleihen, die von Unternehmen begeben werden, deren Geschäftstätigkeit stärker konjunkturabhängig ist und deren Anleihen höhere Zinsen abwerfen. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von drei Jahren.

Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 5 steht für hohe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Anleihen am europäischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

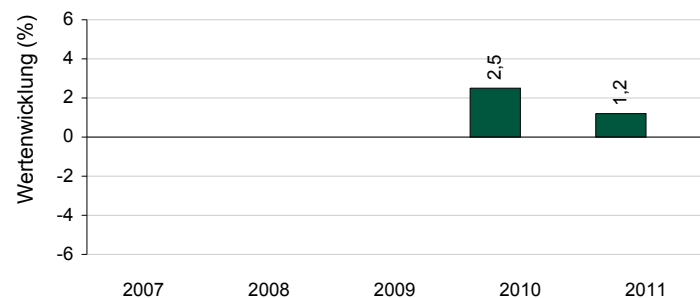
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	0,94 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



■ UBAM - Corporate Euro Bond AH C CHF

Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 10. März 1999

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 30. September 2009

Währung der Anteilsklasse: Schweizer Franken.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Corporate Euro Bond, ein Teilfonds von UBAM

Klasse: I, C EUR (Thesaurierung) LU0132673327

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in auf Euro lautenden Unternehmensanleihen ein Kapitalwachstum zu erzielen sowie Erträge zu erwirtschaften. Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, deren Wert in Euro ausgedrückt ist. Der Wert des Fonds wird in Euro berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (Euro) abgesichert.

Um seine Anlageziele zu erreichen, legt der Fonds vorwiegend in Anleihen von hochwertigen Unternehmen in der Eurozone an, die als risikoarm eingeschätzt werden. Er kann einen kleinen Anteil (bis zu 20 %) seiner Vermögenswerte alternativ in hochverzinslichen Anleihen anlegen. Hochverzinsliche Anleihen sind Anleihen, die von Unternehmen begeben werden, deren Geschäftstätigkeit stärker konjunkturabhängig ist und deren Anleihen höhere Zinsen abwerfen. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von drei Jahren.

Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
←—————→  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 3 steht für begrenzte potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Anleihen am europäischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

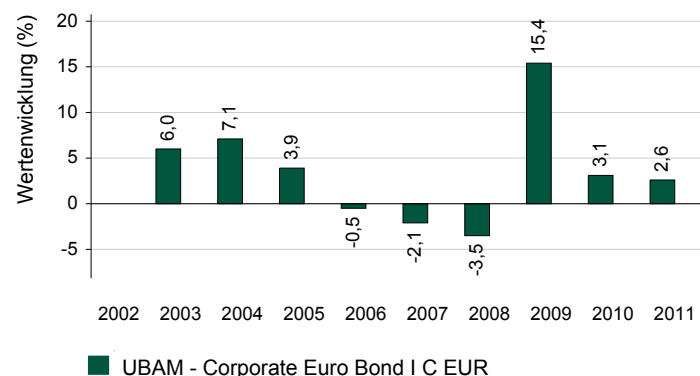
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	0,64 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 10. März 1999

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 30. Januar 2002

Währung der Anteilsklasse: Euro.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Corporate Euro Bond, ein Teilfonds von UBAM

Klasse: R, C EUR (Thesaurierung) LU0132659920

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in auf Euro lautenden Unternehmensanleihen ein Kapitalwachstum zu erzielen sowie Erträge zu erwirtschaften. Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, deren Wert in Euro ausgedrückt ist. Der Wert des Fonds wird in Euro berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (Euro) abgesichert.

Um seine Anlageziele zu erreichen, legt der Fonds vorwiegend in Anleihen von hochwertigen Unternehmen in der Eurozone an, die als risikoarm eingeschätzt werden. Er kann einen kleinen Anteil (bis zu 20 %) seiner Vermögenswerte alternativ in hochverzinslichen Anleihen anlegen. Hochverzinsliche Anleihen sind Anleihen, die von Unternehmen begeben werden, deren Geschäftstätigkeit stärker konjunkturabhängig ist und deren Anleihen höhere Zinsen abwerfen. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von drei Jahren.

Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
←—————→  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag

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

Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 3 steht für begrenzte potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Anleihen am europäischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

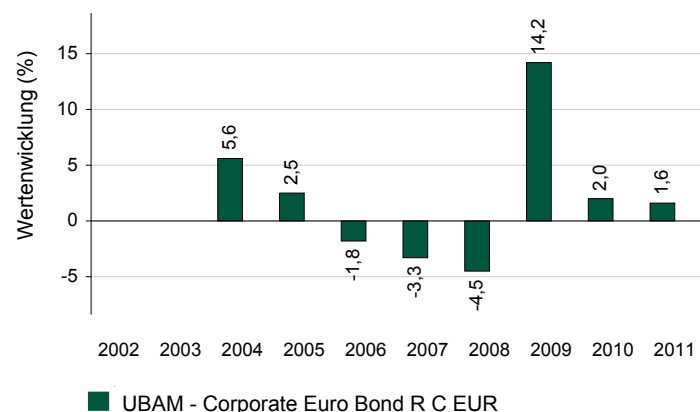
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,42 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 10. März 1999

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 13. März 2003

Währung der Anteilsklasse: Euro.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.





UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Emerging Market Bond, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: A, C USD (Thesaurierung) LU0244149497

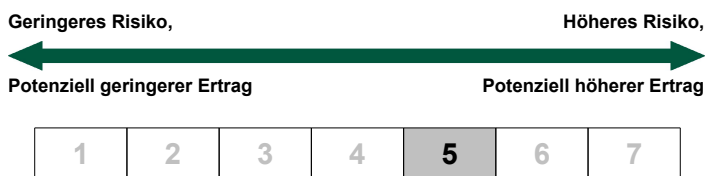
UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in in Schwellenländern begebenen Anleihen ein Kapitalwachstum zu erzielen sowie Erträge zu erwirtschaften. Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, deren Wert in US-Dollar ausgedrückt ist. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) abgesichert.

Um seine Ziele zu erreichen, legt der Fonds vorwiegend in Anleihen an, die von Regierungen und Unternehmen in Schwellenländern begeben werden. Manche dieser Emittenten können als hochwertige Emittenten mit einem geringen Ausfallrisiko betreffend deren Zinszahlungen betrachtet werden, während andere Emittenten Unternehmen oder Regierungen sind, die ein höheres Risiko mitbringen. Der Fonds kann - vorwiegend zur Risikoabsicherung - auch auf komplexe Derivate zurückgreifen. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von drei Jahren. Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 5 steht für hohe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Schwellenmarktanleihen.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Schwellenmarktrisiko:** Ein Fonds, der eher in Schwellenländern als in Industrieländern anlegt, muss beim Kauf und Verkauf von Wertpapieren unter Umständen ungünstige Bedingungen in Kauf nehmen. In Schwellenländern ist die Wahrscheinlichkeit einer instabilen politischen Lage außerdem größer, und derartige Anlagen weisen unter Umständen nicht dasselbe Schutzniveau auf wie diejenigen der Industrieländer.

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

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

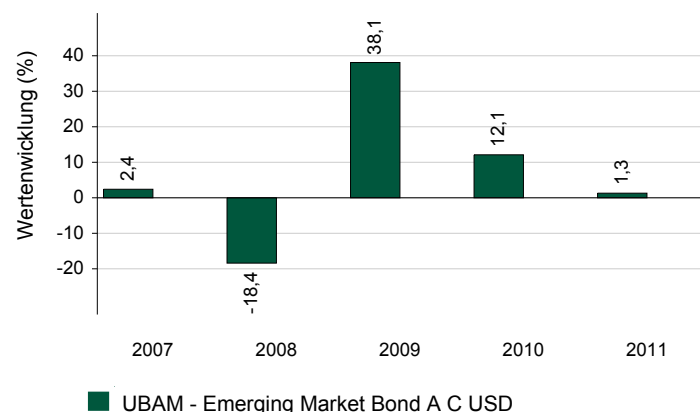
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	2,07 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 21. Februar 2006

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 21. Februar 2006

Währung der Anteilsklasse: US-Dollar.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Emerging Market Bond, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: A, D USD (Ausschüttung) LU0244149653

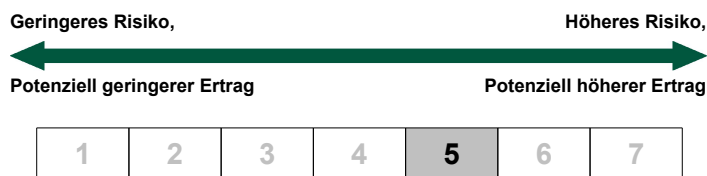
UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in in Schwellenländern begebenen Anleihen ein Kapitalwachstum zu erzielen sowie Erträge zu erwirtschaften. Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, deren Wert in US-Dollar ausgedrückt ist. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) abgesichert.

Um seine Ziele zu erreichen, legt der Fonds vorwiegend in Anleihen an, die von Regierungen und Unternehmen in Schwellenländern begeben werden. Manche dieser Emittenten können als hochwertige Emittenten mit einem geringen Ausfallrisiko betreffend deren Zinszahlungen betrachtet werden, während andere Emittenten Unternehmen oder Regierungen sind, die ein höheres Risiko mitbringen. Der Fonds kann - vorwiegend zur Risikoabsicherung - auch auf komplexe Derivate zurückgreifen. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von drei Jahren. Die Nettoerlöse des Fonds werden jährlich ausgeschüttet (ausschüttende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 5 steht für hohe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Schwellenmarktanleihen.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Schwellenmarktrisiko:** Ein Fonds, der eher in Schwellenländern als in Industrieländern anlegt, muss beim Kauf und Verkauf von Wertpapieren unter Umständen ungünstige Bedingungen in Kauf nehmen. In Schwellenländern ist die Wahrscheinlichkeit einer instabilen politischen Lage außerdem größer, und derartige Anlagen weisen unter Umständen nicht dasselbe Schutzniveau auf wie diejenigen der Industrieländer.

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

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

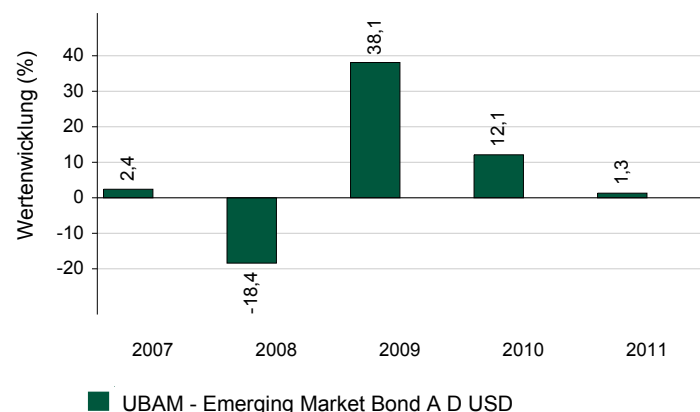
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,99 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten und unter Berücksichtigung der reinvestierten Nettodividenden berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 21. Februar 2006

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 29. November 2006

Währung der Anteilsklasse: US-Dollar.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Emerging Market Bond, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: AH, C EUR (Thesaurierung) LU0352160815

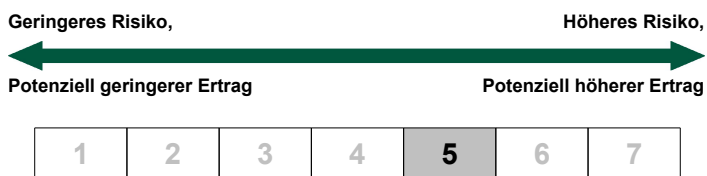
UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in in Schwellenländern begebenen Anleihen ein Kapitalwachstum zu erzielen sowie Erträge zu erwirtschaften. Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, deren Wert in US-Dollar ausgedrückt ist. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) abgesichert.

Um seine Ziele zu erreichen, legt der Fonds vorwiegend in Anleihen an, die von Regierungen und Unternehmen in Schwellenländern begeben werden. Manche dieser Emittenten können als hochwertige Emittenten mit einem geringen Ausfallrisiko betreffend deren Zinszahlungen betrachtet werden, während andere Emittenten Unternehmen oder Regierungen sind, die ein höheres Risiko mitbringen. Der Fonds kann - vorwiegend zur Risikoabsicherung - auch auf komplexe Derivate zurückgreifen. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von drei Jahren. Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 5 steht für hohe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Schwellenmarktanleihen.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Schwellenmarktrisiko:** Ein Fonds, der eher in Schwellenländern als in Industrieländern anlegt, muss beim Kauf und Verkauf von Wertpapieren unter Umständen ungünstige Bedingungen in Kauf nehmen. In Schwellenländern ist die Wahrscheinlichkeit einer instabilen politischen Lage außerdem größer, und derartige Anlagen weisen unter Umständen nicht dasselbe Schutzniveau auf wie diejenigen der Industrieländer.

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

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

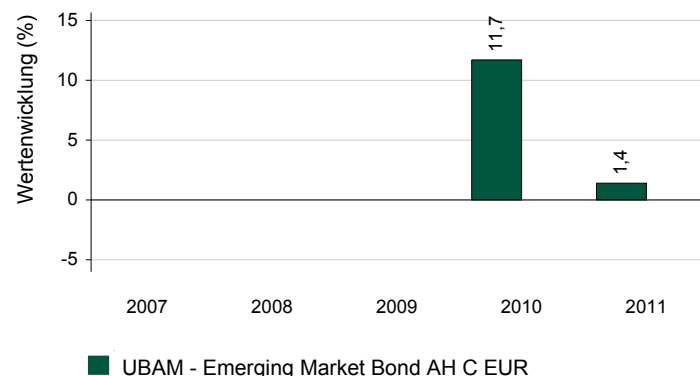
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	2,07 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 21. Februar 2006

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 1. September 2009

Währung der Anteilsklasse: Euro.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Emerging Market Bond, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: AH, D EUR (Ausschüttung) LU0352161037

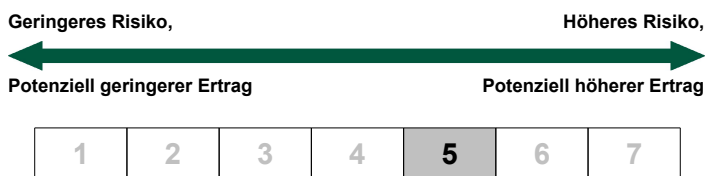
UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in in Schwellenländern begebenen Anleihen ein Kapitalwachstum zu erzielen sowie Erträge zu erwirtschaften. Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, deren Wert in US-Dollar ausgedrückt ist. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) abgesichert.

Um seine Ziele zu erreichen, legt der Fonds vorwiegend in Anleihen an, die von Regierungen und Unternehmen in Schwellenländern begeben werden. Manche dieser Emittenten können als hochwertige Emittenten mit einem geringen Ausfallrisiko betreffend deren Zinszahlungen betrachtet werden, während andere Emittenten Unternehmen oder Regierungen sind, die ein höheres Risiko mitbringen. Der Fonds kann - vorwiegend zur Risikoabsicherung - auch auf komplexe Derivate zurückgreifen. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von drei Jahren. Die Nettoerlöse des Fonds werden jährlich ausgeschüttet (ausschüttende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 5 steht für hohe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Schwellenmarktanleihen.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Schwellenmarktrisiko:** Ein Fonds, der eher in Schwellenländern als in Industrieländern anlegt, muss beim Kauf und Verkauf von Wertpapieren unter Umständen ungünstige Bedingungen in Kauf nehmen. In Schwellenländern ist die Wahrscheinlichkeit einer instabilen politischen Lage außerdem größer, und derartige Anlagen weisen unter Umständen nicht dasselbe Schutzniveau auf wie diejenigen der Industrieländer.

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

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	2,09 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit

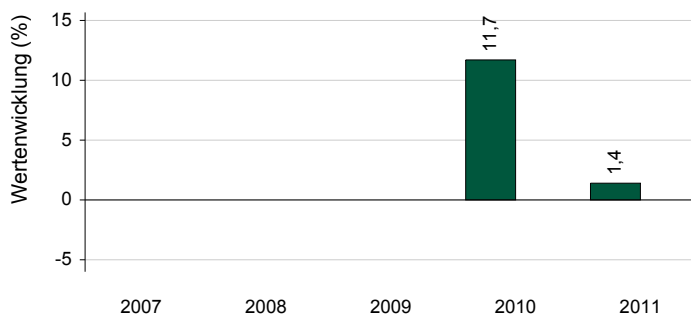
Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten und unter Berücksichtigung der reinvestierten Nettodividenden berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 21. Februar 2006

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 1. September 2009

Währung der Anteilsklasse: Euro.



■ UBAM - Emerging Market Bond AH D EUR

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.





UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Emerging Market Bond, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: I, C USD (Thesaurierung) LU0244149901

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in in Schwellenländern begebenen Anleihen ein Kapitalwachstum zu erzielen sowie Erträge zu erwirtschaften. Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, deren Wert in US-Dollar ausgedrückt ist. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) abgesichert.

Um seine Ziele zu erreichen, legt der Fonds vorwiegend in Anleihen an, die von Regierungen und Unternehmen in Schwellenländern begeben werden. Manche dieser Emittenten können als hochwertige Emittenten mit einem geringen Ausfallrisiko betreffend deren Zinszahlungen betrachtet werden, während andere Emittenten Unternehmen oder Regierungen sind, die ein höheres Risiko mitbringen. Der Fonds kann - vorwiegend zur Risikoabsicherung - auch auf komplexe Derivate zurückgreifen. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von drei Jahren. Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 5 steht für hohe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Schwellenmarktanleihen.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Schwellenmarktrisiko:** Ein Fonds, der eher in Schwellenländern als in Industrieländern anlegt, muss beim Kauf und Verkauf von Wertpapieren unter Umständen ungünstige Bedingungen in Kauf nehmen. In Schwellenländern ist die Wahrscheinlichkeit einer instabilen politischen Lage außerdem größer, und derartige Anlagen weisen unter Umständen nicht dasselbe Schutzniveau auf wie diejenigen der Industrieländer.

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

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

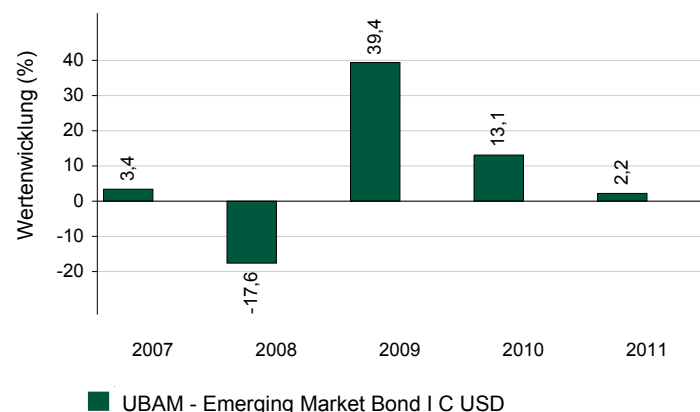
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,28 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 21. Februar 2006

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 27. Februar 2006

Währung der Anteilsklasse: US-Dollar.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Emerging Market Bond, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: IH, C EUR (Thesaurierung) LU0371556324

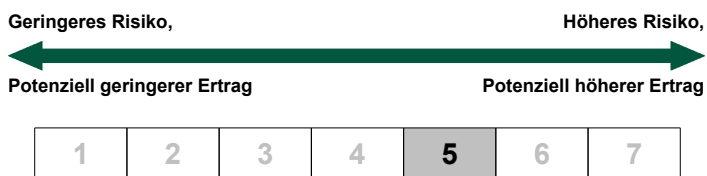
UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in in Schwellenländern begebenen Anleihen ein Kapitalwachstum zu erzielen sowie Erträge zu erwirtschaften. Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, deren Wert in US-Dollar ausgedrückt ist. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) abgesichert.

Um seine Ziele zu erreichen, legt der Fonds vorwiegend in Anleihen an, die von Regierungen und Unternehmen in Schwellenländern begeben werden. Manche dieser Emittenten können als hochwertige Emittenten mit einem geringen Ausfallrisiko betreffend deren Zinszahlungen betrachtet werden, während andere Emittenten Unternehmen oder Regierungen sind, die ein höheres Risiko mitbringen. Der Fonds kann - vorwiegend zur Risikoabsicherung - auch auf komplexe Derivate zurückgreifen. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von drei Jahren. Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 5 steht für hohe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Schwellenmarktanleihen.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Schwellenmarktrisiko:** Ein Fonds, der eher in Schwellenländern als in Industrieländern anlegt, muss beim Kauf und Verkauf von Wertpapieren unter Umständen ungünstige Bedingungen in Kauf nehmen. In Schwellenländern ist die Wahrscheinlichkeit einer instabilen politischen Lage außerdem größer, und derartige Anlagen weisen unter Umständen nicht dasselbe Schutzniveau auf wie diejenigen der Industrieländer.

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

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

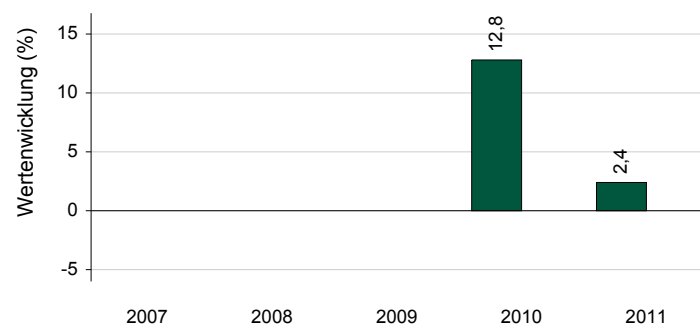
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,30 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



■ UBAM - Emerging Market Bond IH C EUR

Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 21. Februar 2006

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 1. September 2009

Währung der Anteilsklasse: Euro.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Local Currency Emerging Market Bond, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: A, C USD (Thesaurierung) LU0244150230

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Der Fonds strebt ein Kapitalwachstum sowie die Generierung von Erträgen an. Dieses Ziel soll vorwiegend mittels Anlage in Anleihen, die in Schwellenländern begeben werden und auf Schwellenmarktwährungen lauten, erreicht werden. Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, deren Wert in Schwellenmarktwährungen ausgedrückt ist. Die Wertentwicklung des Fonds unterliegt daher dem Einfluss von Schwankungen dieser Währungen gegenüber dem US-Dollar. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) abgesichert.

Um seine Ziele zu erreichen, legt der Fonds vorwiegend in Anleihen an, die von Regierungen und Unternehmen in Schwellenländern in der lokalen Währung begeben werden. Manche dieser Emittenten können als hochwertige Emittenten mit einem geringen Ausfallrisiko betreffend deren Zinszahlungen betrachtet werden, während andere Emittenten Unternehmen oder Regierungen sind, die ein höheres Risiko mitbringen. Der Fonds kann - vorwiegend zur Risikoabsicherung - auch auf komplexe Derivate zurückgreifen. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von drei Jahren.

Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 5 steht für hohe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Schwellenmarktanleihen.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Schwellenmarktrisiko:** Ein Fonds, der eher in Schwellenländern als in Industrieländern anlegt, muss beim Kauf und Verkauf von Wertpapieren unter Umständen ungünstige Bedingungen in Kauf nehmen. In Schwellenländern ist die Wahrscheinlichkeit einer instabilen politischen Lage außerdem größer, und derartige Anlagen weisen unter Umständen nicht dasselbe Schutzniveau auf wie diejenigen der Industrieländer.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

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

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

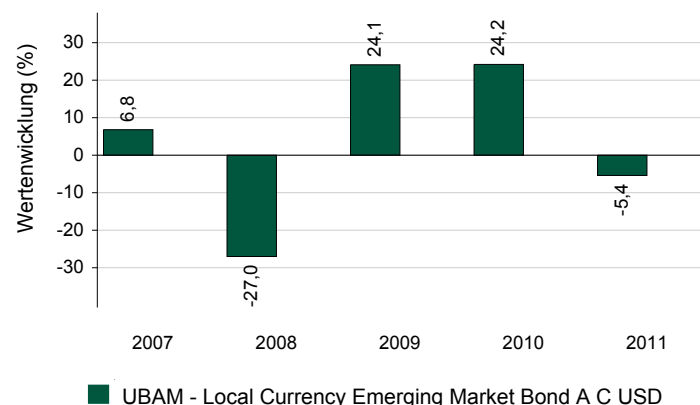
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	2,04 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 21. Februar 2006

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 21. Februar 2006

Währung der Anteilsklasse: US-Dollar.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Local Currency Emerging Market Bond, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: A, D USD (Ausschüttung) LU0244150313

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Der Fonds strebt ein Kapitalwachstum sowie die Generierung von Erträgen an. Dieses Ziel soll vorwiegend mittels Anlage in Anleihen, die in Schwellenländern begeben werden und auf Schwellenmarktwährungen lauten, erreicht werden. Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, deren Wert in Schwellenmarktwährungen ausgedrückt ist. Die Wertentwicklung des Fonds unterliegt daher dem Einfluss von Schwankungen dieser Währungen gegenüber dem US-Dollar. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) abgesichert.

Um seine Ziele zu erreichen, legt der Fonds vorwiegend in Anleihen an, die von Regierungen und Unternehmen in Schwellenländern in der lokalen Währung begeben werden. Manche dieser Emittenten können als hochwertige Emittenten mit einem geringen Ausfallrisiko betreffend deren Zinszahlungen betrachtet werden, während andere Emittenten Unternehmen oder Regierungen sind, die ein höheres Risiko mitbringen. Der Fonds kann - vorwiegend zur Risikoabsicherung - auch auf komplexe Derivate zurückgreifen. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von drei Jahren.

Die Nettoerlöse des Fonds werden jährlich ausgeschüttet (ausschüttende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
←—————→  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 5 steht für hohe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Schwellenmarktanleihen.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Schwellenmarktrisiko:** Ein Fonds, der eher in Schwellenländern als in Industrieländern anlegt, muss beim Kauf und Verkauf von Wertpapieren unter Umständen ungünstige Bedingungen in Kauf nehmen. In Schwellenländern ist die Wahrscheinlichkeit einer instabilen politischen Lage außerdem größer, und derartige Anlagen weisen unter Umständen nicht dasselbe Schutzniveau auf wie diejenigen der Industrieländer.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

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

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

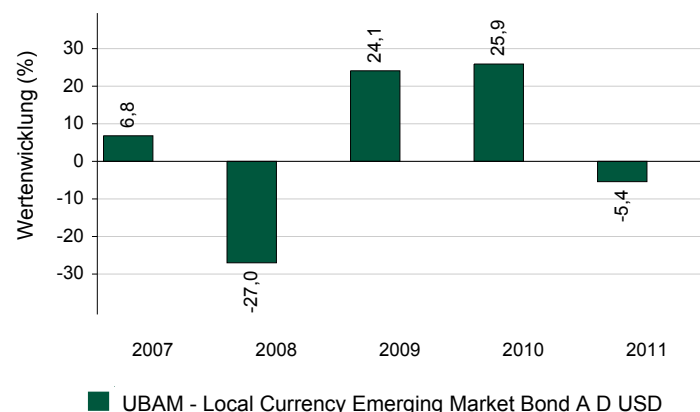
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,98 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten und unter Berücksichtigung der reinvestierten Nettodividenden berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 21. Februar 2006

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 22. Februar 2006

Währung der Anteilsklasse: US-Dollar.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.





UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Local Currency Emerging Market Bond, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: AH, C EUR (Thesaurierung) LU0352161110

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Der Fonds strebt ein Kapitalwachstum sowie die Generierung von Erträgen an. Dieses Ziel soll vorwiegend mittels Anlage in Anleihen, die in Schwellenländern begeben werden und auf Schwellenmarktwährungen lauten, erreicht werden. Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, deren Wert in Schwellenmarktwährungen ausgedrückt ist. Die Wertentwicklung des Fonds unterliegt daher dem Einfluss von Schwankungen dieser Währungen gegenüber dem US-Dollar. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) abgesichert.

Um seine Ziele zu erreichen, legt der Fonds vorwiegend in Anleihen an, die von Regierungen und Unternehmen in Schwellenländern in der lokalen Währung begeben werden. Manche dieser Emittenten können als hochwertige Emittenten mit einem geringen Ausfallrisiko betreffend deren Zinszahlungen betrachtet werden, während andere Emittenten Unternehmen oder Regierungen sind, die ein höheres Risiko mitbringen. Der Fonds kann - vorwiegend zur Risikoabsicherung - auch auf komplexe Derivate zurückgreifen. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von drei Jahren.

Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
←—————→  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 5 steht für hohe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Schwellenmarktanleihen.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Schwellenmarktrisiko:** Ein Fonds, der eher in Schwellenländern als in Industrieländern anlegt, muss beim Kauf und Verkauf von Wertpapieren unter Umständen ungünstige Bedingungen in Kauf nehmen. In Schwellenländern ist die Wahrscheinlichkeit einer instabilen politischen Lage außerdem größer, und derartige Anlagen weisen unter Umständen nicht dasselbe Schutzniveau auf wie diejenigen der Industrieländer.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

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

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

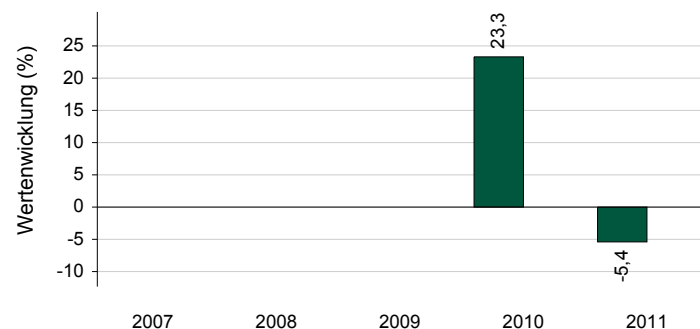
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	2,04 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



■ UBAM - Local Currency Emerging Market Bond AH C EUR

Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 21. Februar 2006

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 1. September 2009

Währung der Anteilsklasse: Euro.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Local Currency Emerging Market Bond, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: AH, D EUR (Ausschüttung) LU0352161383

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Der Fonds strebt ein Kapitalwachstum sowie die Generierung von Erträgen an. Dieses Ziel soll vorwiegend mittels Anlage in Anleihen, die in Schwellenländern begeben werden und auf Schwellenmarktwährungen lauten, erreicht werden. Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, deren Wert in Schwellenmarktwährungen ausgedrückt ist. Die Wertentwicklung des Fonds unterliegt daher dem Einfluss von Schwankungen dieser Währungen gegenüber dem US-Dollar. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) abgesichert.

Um seine Ziele zu erreichen, legt der Fonds vorwiegend in Anleihen an, die von Regierungen und Unternehmen in Schwellenländern in der lokalen Währung begeben werden. Manche dieser Emittenten können als hochwertige Emittenten mit einem geringen Ausfallrisiko betreffend deren Zinszahlungen betrachtet werden, während andere Emittenten Unternehmen oder Regierungen sind, die ein höheres Risiko mitbringen. Der Fonds kann - vorwiegend zur Risikoabsicherung - auch auf komplexe Derivate zurückgreifen. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von drei Jahren.

Die Nettoerlöse des Fonds werden jährlich ausgeschüttet (ausschüttende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 5 steht für hohe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Schwellenmarktanleihen.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Schwellenmarktrisiko:** Ein Fonds, der eher in Schwellenländern als in Industrieländern anlegt, muss beim Kauf und Verkauf von Wertpapieren unter Umständen ungünstige Bedingungen in Kauf nehmen. In Schwellenländern ist die Wahrscheinlichkeit einer instabilen politischen Lage außerdem größer, und derartige Anlagen weisen unter Umständen nicht dasselbe Schutzniveau auf wie diejenigen der Industrieländer.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

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

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

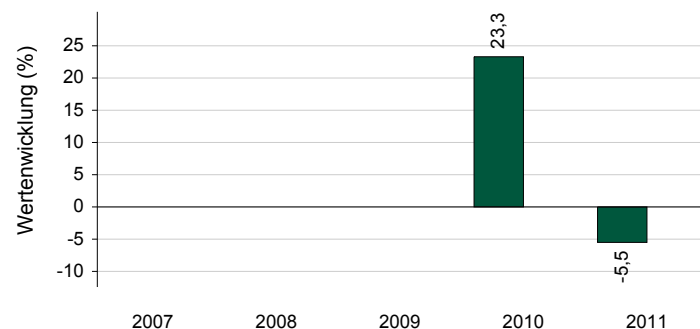
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	2,05 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



■ UBAM - Local Currency Emerging Market Bond AH D EUR

Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten und unter Berücksichtigung der reinvestierten Nettodividenden berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 21. Februar 2006

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 1. September 2009

Währung der Anteilsklasse: Euro.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Local Currency Emerging Market Bond, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: I, C USD (Thesaurierung) LU0244150669

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Der Fonds strebt ein Kapitalwachstum sowie die Generierung von Erträgen an. Dieses Ziel soll vorwiegend mittels Anlage in Anleihen, die in Schwellenländern begeben werden und auf Schwellenmarktwährungen lauten, erreicht werden. Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, deren Wert in Schwellenmarktwährungen ausgedrückt ist. Die Wertentwicklung des Fonds unterliegt daher dem Einfluss von Schwankungen dieser Währungen gegenüber dem US-Dollar. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) abgesichert.

Um seine Ziele zu erreichen, legt der Fonds vorwiegend in Anleihen an, die von Regierungen und Unternehmen in Schwellenländern in der lokalen Währung begeben werden. Manche dieser Emittenten können als hochwertige Emittenten mit einem geringen Ausfallrisiko betreffend deren Zinszahlungen betrachtet werden, während andere Emittenten Unternehmen oder Regierungen sind, die ein höheres Risiko mitbringen. Der Fonds kann - vorwiegend zur Risikoabsicherung - auch auf komplexe Derivate zurückgreifen. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von drei Jahren.

Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
←—————→  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 5 steht für hohe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Schwellenmarktanleihen.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Schwellenmarktrisiko:** Ein Fonds, der eher in Schwellenländern als in Industrieländern anlegt, muss beim Kauf und Verkauf von Wertpapieren unter Umständen ungünstige Bedingungen in Kauf nehmen. In Schwellenländern ist die Wahrscheinlichkeit einer instabilen politischen Lage außerdem größer, und derartige Anlagen weisen unter Umständen nicht dasselbe Schutzniveau auf wie diejenigen der Industrieländer.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

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

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

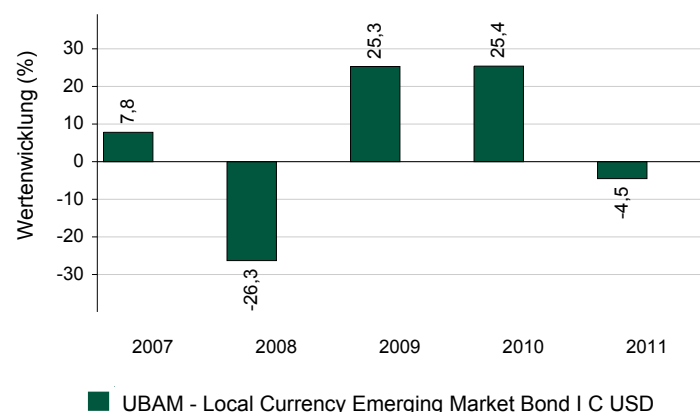
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,26 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 21. Februar 2006

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 22. Februar 2006

Währung der Anteilsklasse: US-Dollar.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Local Currency Emerging Market Bond, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: IH, C EUR (Thesaurierung) LU0371559690

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Der Fonds strebt ein Kapitalwachstum sowie die Generierung von Erträgen an. Dieses Ziel soll vorwiegend mittels Anlage in Anleihen, die in Schwellenländern begeben werden und auf Schwellenmarktwährungen lauten, erreicht werden. Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, deren Wert in Schwellenmarktwährungen ausgedrückt ist. Die Wertentwicklung des Fonds unterliegt daher dem Einfluss von Schwankungen dieser Währungen gegenüber dem US-Dollar. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) abgesichert.

Um seine Ziele zu erreichen, legt der Fonds vorwiegend in Anleihen an, die von Regierungen und Unternehmen in Schwellenländern in der lokalen Währung begeben werden. Manche dieser Emittenten können als hochwertige Emittenten mit einem geringen Ausfallrisiko betreffend deren Zinszahlungen betrachtet werden, während andere Emittenten Unternehmen oder Regierungen sind, die ein höheres Risiko mitbringen. Der Fonds kann - vorwiegend zur Risikoabsicherung - auch auf komplexe Derivate zurückgreifen. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von drei Jahren.

Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
←—————→  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 5 steht für hohe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Schwellenmarktanleihen.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Schwellenmarktrisiko:** Ein Fonds, der eher in Schwellenländern als in Industrieländern anlegt, muss beim Kauf und Verkauf von Wertpapieren unter Umständen ungünstige Bedingungen in Kauf nehmen. In Schwellenländern ist die Wahrscheinlichkeit einer instabilen politischen Lage außerdem größer, und derartige Anlagen weisen unter Umständen nicht dasselbe Schutzniveau auf wie diejenigen der Industrieländer.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

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

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

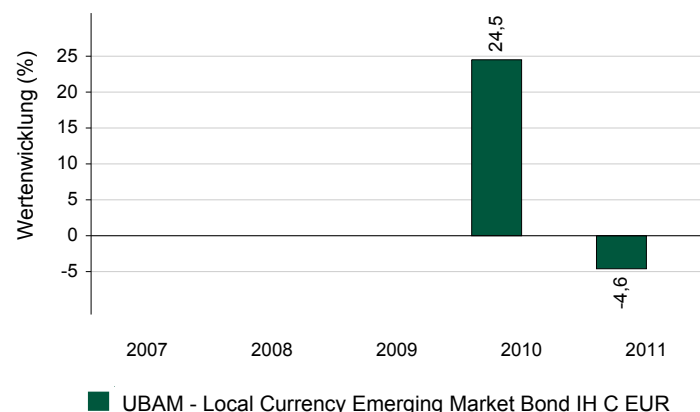
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,25 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 21. Februar 2006

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 1. September 2009

Währung der Anteilsklasse: Euro.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.





UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Local Currency Emerging Market Bond, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: IH, D EUR (Ausschüttung) LU0371559930

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Der Fonds strebt ein Kapitalwachstum sowie die Generierung von Erträgen an. Dieses Ziel soll vorwiegend mittels Anlage in Anleihen, die in Schwellenländern begeben werden und auf Schwellenmarktwährungen lauten, erreicht werden. Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, deren Wert in Schwellenmarktwährungen ausgedrückt ist. Die Wertentwicklung des Fonds unterliegt daher dem Einfluss von Schwankungen dieser Währungen gegenüber dem US-Dollar. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) abgesichert.

Um seine Ziele zu erreichen, legt der Fonds vorwiegend in Anleihen an, die von Regierungen und Unternehmen in Schwellenländern in der lokalen Währung begeben werden. Manche dieser Emittenten können als hochwertige Emittenten mit einem geringen Ausfallrisiko betreffend deren Zinszahlungen betrachtet werden, während andere Emittenten Unternehmen oder Regierungen sind, die ein höheres Risiko mitbringen. Der Fonds kann - vorwiegend zur Risikoabsicherung - auch auf komplexe Derivate zurückgreifen. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von drei Jahren.

Die Nettoerlöse des Fonds werden jährlich ausgeschüttet (ausschüttende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
←—————→  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 5 steht für hohe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Schwellenmarktanleihen.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Schwellenmarktrisiko:** Ein Fonds, der eher in Schwellenländern als in Industrieländern anlegt, muss beim Kauf und Verkauf von Wertpapieren unter Umständen ungünstige Bedingungen in Kauf nehmen. In Schwellenländern ist die Wahrscheinlichkeit einer instabilen politischen Lage außerdem größer, und derartige Anlagen weisen unter Umständen nicht dasselbe Schutzniveau auf wie diejenigen der Industrieländer.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

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

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,25 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die ausgewiesenen laufenden Kosten wurden auf Grundlage der erwarteten Gesamtkosten geschätzt. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit

Informationen zur Wertentwicklung in der Vergangenheit werden nach dem Ende des ersten Geschäftsjahres zur Verfügung gestellt.

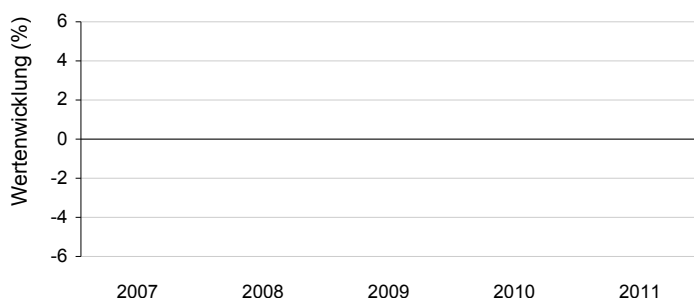
Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Es liegen keine ausreichenden Daten vor, um eine für Anleger nützliche Aussage über die frühere Wertentwicklung zu treffen.

Datum der Auflegung des Fonds: 21. Februar 2006

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 14. November 2011

Währung der Anteilsklasse: Euro.



## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Local Currency Emerging Market Bond, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: IH, C CHF (Thesaurierung) LU0447829101

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Der Fonds strebt ein Kapitalwachstum sowie die Generierung von Erträgen an. Dieses Ziel soll vorwiegend mittels Anlage in Anleihen, die in Schwellenländern begeben werden und auf Schwellenmarktwährungen lauten, erreicht werden. Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, deren Wert in Schwellenmarktwährungen ausgedrückt ist. Die Wertentwicklung des Fonds unterliegt daher dem Einfluss von Schwankungen dieser Währungen gegenüber dem US-Dollar. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) abgesichert.

Um seine Ziele zu erreichen, legt der Fonds vorwiegend in Anleihen an, die von Regierungen und Unternehmen in Schwellenländern in der lokalen Währung begeben werden. Manche dieser Emittenten können als hochwertige Emittenten mit einem geringen Ausfallrisiko betreffend deren Zinszahlungen betrachtet werden, während andere Emittenten Unternehmen oder Regierungen sind, die ein höheres Risiko mitbringen. Der Fonds kann - vorwiegend zur Risikoabsicherung - auch auf komplexe Derivate zurückgreifen. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von drei Jahren.

Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
←—————→  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 5 steht für hohe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Schwellenmarktanleihen.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Schwellenmarktrisiko:** Ein Fonds, der eher in Schwellenländern als in Industrieländern anlegt, muss beim Kauf und Verkauf von Wertpapieren unter Umständen ungünstige Bedingungen in Kauf nehmen. In Schwellenländern ist die Wahrscheinlichkeit einer instabilen politischen Lage außerdem größer, und derartige Anlagen weisen unter Umständen nicht dasselbe Schutzniveau auf wie diejenigen der Industrieländer.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

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

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,25 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die ausgewiesenen laufenden Kosten wurden auf Grundlage der erwarteten Gesamtkosten geschätzt. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit

Informationen zur Wertentwicklung in der Vergangenheit werden nach dem Ende des ersten Geschäftsjahres zur Verfügung gestellt.

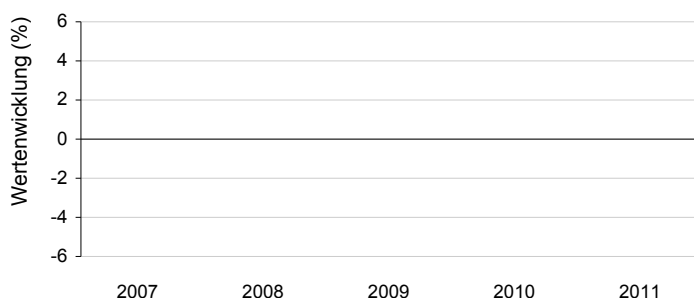
Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Es liegen keine ausreichenden Daten vor, um eine für Anleger nützliche Aussage über die frühere Wertentwicklung zu treffen.

Datum der Auflegung des Fonds: 21. Februar 2006

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 5. Mai 2011

Währung der Anteilsklasse: Schweizer Franken.



## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Emerging Market Corporate Bond, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: A, C USD (Thesaurierung) LU0520928416

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

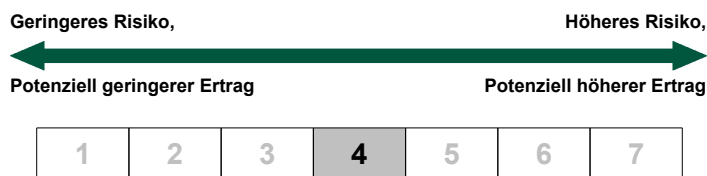
### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in in Schwellenländern begebenen Anleihen ein Kapitalwachstum zu erzielen sowie Erträge zu erwirtschaften. Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, deren Wert in US-Dollar ausgedrückt ist. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) abgesichert.

Um seine Ziele zu erreichen, legt der Fonds vorwiegend in Anleihen an, die von Unternehmen in Schwellenländern begeben werden. Manche dieser Emittenten können als hochwertige Emittenten mit einem geringen Ausfallrisiko betreffend deren Zinszahlungen betrachtet werden, während andere Emittenten Unternehmen sind, die ein höheres Risiko mitbringen. Der Fonds kann - vorwiegend zur Risikoabsicherung - auch auf komplexe Derivate zurückgreifen. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von drei Jahren.

Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 4 steht für durchschnittliche/moderate potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Anleihen von OECD-Mitgliedstaaten.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Schwellenmarktrisiko:** Ein Fonds, der eher in Schwellenländern als in Industrieländern anlegt, muss beim Kauf und Verkauf von Wertpapieren unter Umständen ungünstige Bedingungen in Kauf nehmen. In Schwellenländern ist die Wahrscheinlichkeit einer instabilen politischen Lage außerdem größer, und derartige Anlagen weisen unter Umständen nicht dasselbe Schutzniveau auf wie diejenigen der Industrieländer.

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

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,82 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit

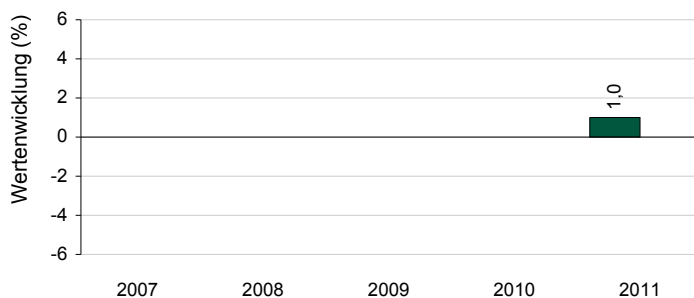
Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 22. Juni 2010

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 22. Juni 2010

Währung der Anteilsklasse: US-Dollar.



■ UBAM - Emerging Market Corporate Bond A C USD

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Emerging Market Corporate Bond, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: A, D USD (Ausschüttung) LU0520928507

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

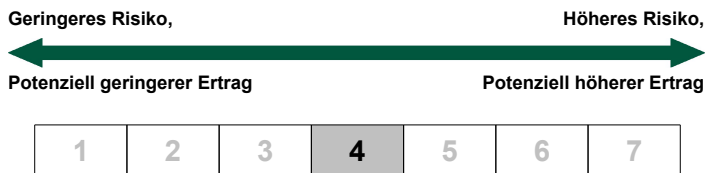
### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in in Schwellenländern begebenen Anleihen ein Kapitalwachstum zu erzielen sowie Erträge zu erwirtschaften. Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, deren Wert in US-Dollar ausgedrückt ist. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) abgesichert.

Um seine Ziele zu erreichen, legt der Fonds vorwiegend in Anleihen an, die von Unternehmen in Schwellenländern begeben werden. Manche dieser Emittenten können als hochwertige Emittenten mit einem geringen Ausfallrisiko betreffend deren Zinszahlungen betrachtet werden, während andere Emittenten Unternehmen sind, die ein höheres Risiko mitbringen. Der Fonds kann - vorwiegend zur Risikoabsicherung - auch auf komplexe Derivate zurückgreifen. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von drei Jahren.

Die Nettoerlöse des Fonds werden jährlich ausgeschüttet (ausschüttende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 4 steht für durchschnittliche/moderate potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Anleihen von OECD-Mitgliedstaaten.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Schwellenmarktrisiko:** Ein Fonds, der eher in Schwellenländern als in Industrieländern anlegt, muss beim Kauf und Verkauf von Wertpapieren unter Umständen ungünstige Bedingungen in Kauf nehmen. In Schwellenländern ist die Wahrscheinlichkeit einer instabilen politischen Lage außerdem größer, und derartige Anlagen weisen unter Umständen nicht dasselbe Schutzniveau auf wie diejenigen der Industrieländer.

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

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

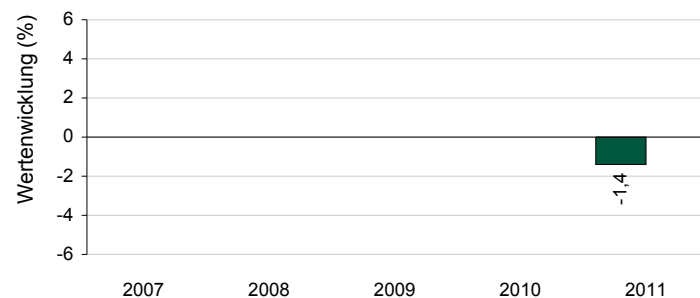
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,79 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



■ UBAM - Emerging Market Corporate Bond A D USD

Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten und unter Berücksichtigung der reinvestierten Nettodividenden berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 22. Juni 2010

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 22. Juni 2010

Währung der Anteilsklasse: US-Dollar.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.





UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Emerging Market Corporate Bond, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: AH, C EUR (Thesaurierung) LU0520929653

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in in Schwellenländern begebenen Anleihen ein Kapitalwachstum zu erzielen sowie Erträge zu erwirtschaften. Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, deren Wert in US-Dollar ausgedrückt ist. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) abgesichert.

Um seine Ziele zu erreichen, legt der Fonds vorwiegend in Anleihen an, die von Unternehmen in Schwellenländern begeben werden. Manche dieser Emittenten können als hochwertige Emittenten mit einem geringen Ausfallrisiko betreffend deren Zinszahlungen betrachtet werden, während andere Emittenten Unternehmen sind, die ein höheres Risiko mitbringen. Der Fonds kann - vorwiegend zur Risikoabsicherung - auch auf komplexe Derivate zurückgreifen. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von drei Jahren.

Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
←—————→  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag

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

Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 5 steht für hohe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Anleihen von OECD-Mitgliedstaaten.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Schwellenmarktrisiko:** Ein Fonds, der eher in Schwellenländern als in Industrieländern anlegt, muss beim Kauf und Verkauf von Wertpapieren unter Umständen ungünstige Bedingungen in Kauf nehmen. In Schwellenländern ist die Wahrscheinlichkeit einer instabilen politischen Lage außerdem größer, und derartige Anlagen weisen unter Umständen nicht dasselbe Schutzniveau auf wie diejenigen der Industrieländer.

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

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,84 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit

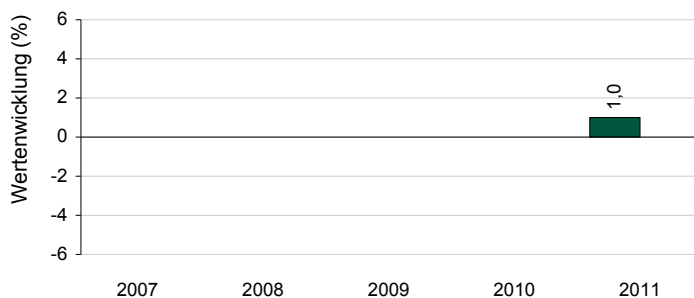
Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 22. Juni 2010

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 22. Juni 2010

Währung der Anteilsklasse: Euro.



■ UBAM - Emerging Market Corporate Bond AH C EUR

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Emerging Market Corporate Bond, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: AH, C CHF (Thesaurierung) LU0520930404

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in in Schwellenländern begebenen Anleihen ein Kapitalwachstum zu erzielen sowie Erträge zu erwirtschaften. Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, deren Wert in US-Dollar ausgedrückt ist. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) abgesichert.

Um seine Ziele zu erreichen, legt der Fonds vorwiegend in Anleihen an, die von Unternehmen in Schwellenländern begeben werden. Manche dieser Emittenten können als hochwertige Emittenten mit einem geringen Ausfallrisiko betreffend deren Zinszahlungen betrachtet werden, während andere Emittenten Unternehmen sind, die ein höheres Risiko mitbringen. Der Fonds kann - vorwiegend zur Risikoabsicherung - auch auf komplexe Derivate zurückgreifen. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von drei Jahren.

Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 5 steht für hohe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Anleihen von OECD-Mitgliedstaaten.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Schwellenmarktrisiko:** Ein Fonds, der eher in Schwellenländern als in Industrieländern anlegt, muss beim Kauf und Verkauf von Wertpapieren unter Umständen ungünstige Bedingungen in Kauf nehmen. In Schwellenländern ist die Wahrscheinlichkeit einer instabilen politischen Lage außerdem größer, und derartige Anlagen weisen unter Umständen nicht dasselbe Schutzniveau auf wie diejenigen der Industrieländer.

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

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,78 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit

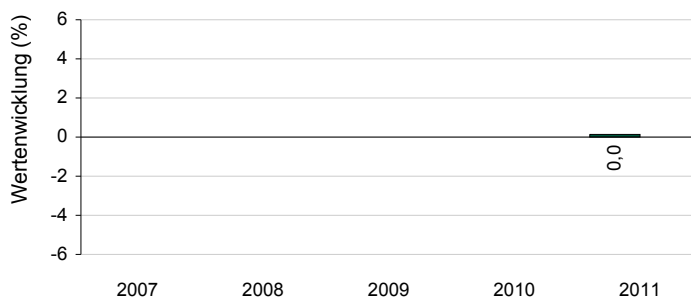
Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 22. Juni 2010

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 25. Juni 2010

Währung der Anteilsklasse: Schweizer Franken.



■ UBAM - Emerging Market Corporate Bond AH C CHF

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Emerging Market Corporate Bond, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: AP, C USD (Thesaurierung) LU0520928689

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

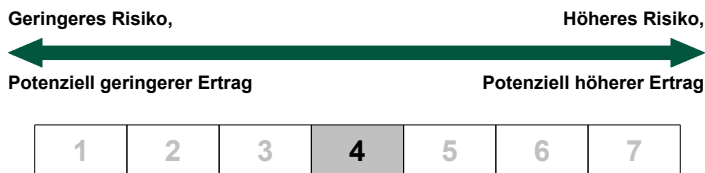
### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in in Schwellenländern begebenen Anleihen ein Kapitalwachstum zu erzielen sowie Erträge zu erwirtschaften. Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, deren Wert in US-Dollar ausgedrückt ist. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) abgesichert.

Um seine Ziele zu erreichen, legt der Fonds vorwiegend in Anleihen an, die von Unternehmen in Schwellenländern begeben werden. Manche dieser Emittenten können als hochwertige Emittenten mit einem geringen Ausfallrisiko betreffend deren Zinszahlungen betrachtet werden, während andere Emittenten Unternehmen sind, die ein höheres Risiko mitbringen. Der Fonds kann - vorwiegend zur Risikoabsicherung - auch auf komplexe Derivate zurückgreifen. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von drei Jahren.

Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 4 steht für durchschnittliche/moderate potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Anleihen von OECD-Mitgliedstaaten.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Schwellenmarktrisiko:** Ein Fonds, der eher in Schwellenländern als in Industrieländern anlegt, muss beim Kauf und Verkauf von Wertpapieren unter Umständen ungünstige Bedingungen in Kauf nehmen. In Schwellenländern ist die Wahrscheinlichkeit einer instabilen politischen Lage außerdem größer, und derartige Anlagen weisen unter Umständen nicht dasselbe Schutzniveau auf wie diejenigen der Industrieländer.

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

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,45 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	0,00 % für das letzte Geschäftsjahr des Fonds
20 % bei einer Mindestrendite von 7 %	

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit

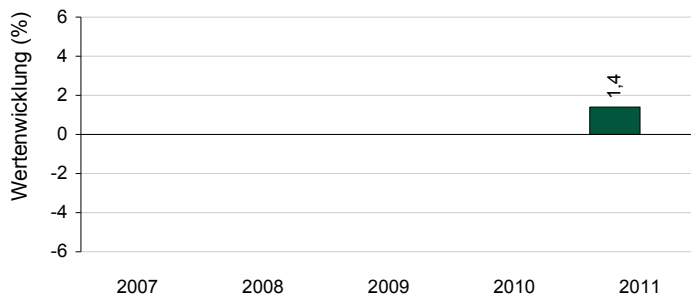
Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 22. Juni 2010

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 22. Juni 2010

Währung der Anteilsklasse: US-Dollar.



■ UBAM - Emerging Market Corporate Bond AP C USD

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Emerging Market Corporate Bond, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: APH, C EUR (Thesaurierung) LU0520929810

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

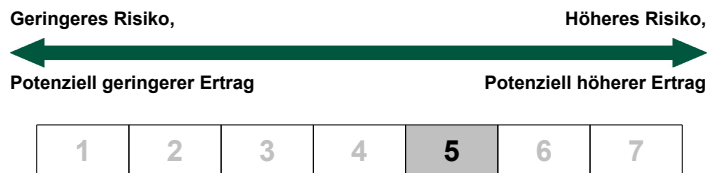
### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in in Schwellenländern begebenen Anleihen ein Kapitalwachstum zu erzielen sowie Erträge zu erwirtschaften. Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, deren Wert in US-Dollar ausgedrückt ist. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) abgesichert.

Um seine Ziele zu erreichen, legt der Fonds vorwiegend in Anleihen an, die von Unternehmen in Schwellenländern begeben werden. Manche dieser Emittenten können als hochwertige Emittenten mit einem geringen Ausfallrisiko betreffend deren Zinszahlungen betrachtet werden, während andere Emittenten Unternehmen sind, die ein höheres Risiko mitbringen. Der Fonds kann - vorwiegend zur Risikoabsicherung - auch auf komplexe Derivate zurückgreifen. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von drei Jahren.

Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 5 steht für hohe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Anleihen von OECD-Mitgliedstaaten.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Schwellenmarktrisiko:** Ein Fonds, der eher in Schwellenländern als in Industrieländern anlegt, muss beim Kauf und Verkauf von Wertpapieren unter Umständen ungünstige Bedingungen in Kauf nehmen. In Schwellenländern ist die Wahrscheinlichkeit einer instabilen politischen Lage außerdem größer, und derartige Anlagen weisen unter Umständen nicht dasselbe Schutzniveau auf wie diejenigen der Industrieländer.

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

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,45 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	0,00 % für das letzte Geschäftsjahr des Fonds
20 % bei einer Mindestrendite von 7 %	

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit

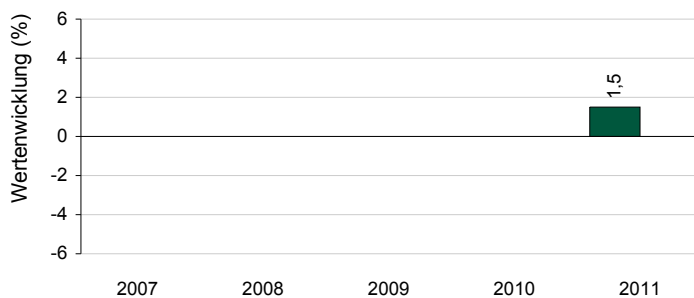
Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 22. Juni 2010

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 22. Juni 2010

Währung der Anteilsklasse: Euro.



■ UBAM - Emerging Market Corporate Bond APH C EUR

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.





UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Emerging Market Corporate Bond, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: APH, C CHF (Thesaurierung) LU0520930669

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in in Schwellenländern begebenen Anleihen ein Kapitalwachstum zu erzielen sowie Erträge zu erwirtschaften. Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, deren Wert in US-Dollar ausgedrückt ist. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) abgesichert.

Um seine Ziele zu erreichen, legt der Fonds vorwiegend in Anleihen an, die von Unternehmen in Schwellenländern begeben werden. Manche dieser Emittenten können als hochwertige Emittenten mit einem geringen Ausfallrisiko betreffend deren Zinszahlungen betrachtet werden, während andere Emittenten Unternehmen sind, die ein höheres Risiko mitbringen. Der Fonds kann - vorwiegend zur Risikoabsicherung - auch auf komplexe Derivate zurückgreifen. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von drei Jahren.

Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 5 steht für hohe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Anleihen von OECD-Mitgliedstaaten.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Schwellenmarktrisiko:** Ein Fonds, der eher in Schwellenländern als in Industrieländern anlegt, muss beim Kauf und Verkauf von Wertpapieren unter Umständen ungünstige Bedingungen in Kauf nehmen. In Schwellenländern ist die Wahrscheinlichkeit einer instabilen politischen Lage außerdem größer, und derartige Anlagen weisen unter Umständen nicht dasselbe Schutzniveau auf wie diejenigen der Industrieländer.

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

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,44 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	0,00 % für das letzte Geschäftsjahr des Fonds
20 % bei einer Mindestrendite von 7 %	

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit

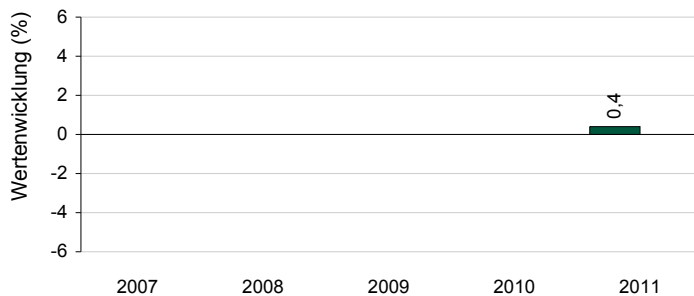
Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 22. Juni 2010

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 22. Juni 2010

Währung der Anteilsklasse: Schweizer Franken.



■ UBAM - Emerging Market Corporate Bond APH C CHF

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Emerging Market Corporate Bond, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: I, C USD (Thesaurierung) LU0520928846

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

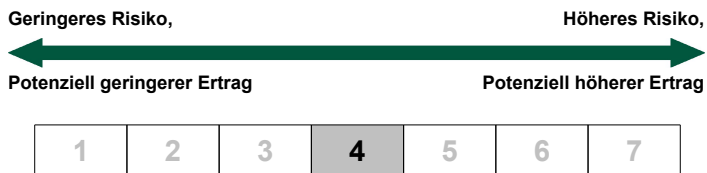
### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in in Schwellenländern begebenen Anleihen ein Kapitalwachstum zu erzielen sowie Erträge zu erwirtschaften. Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, deren Wert in US-Dollar ausgedrückt ist. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) abgesichert.

Um seine Ziele zu erreichen, legt der Fonds vorwiegend in Anleihen an, die von Unternehmen in Schwellenländern begeben werden. Manche dieser Emittenten können als hochwertige Emittenten mit einem geringen Ausfallrisiko betreffend deren Zinszahlungen betrachtet werden, während andere Emittenten Unternehmen sind, die ein höheres Risiko mitbringen. Der Fonds kann - vorwiegend zur Risikoabsicherung - auch auf komplexe Derivate zurückgreifen. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von drei Jahren.

Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 4 steht für durchschnittliche/moderate potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Anleihen von OECD-Mitgliedstaaten.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Schwellenmarktrisiko:** Ein Fonds, der eher in Schwellenländern als in Industrieländern anlegt, muss beim Kauf und Verkauf von Wertpapieren unter Umständen ungünstige Bedingungen in Kauf nehmen. In Schwellenländern ist die Wahrscheinlichkeit einer instabilen politischen Lage außerdem größer, und derartige Anlagen weisen unter Umständen nicht dasselbe Schutzniveau auf wie diejenigen der Industrieländer.

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

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,26 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit

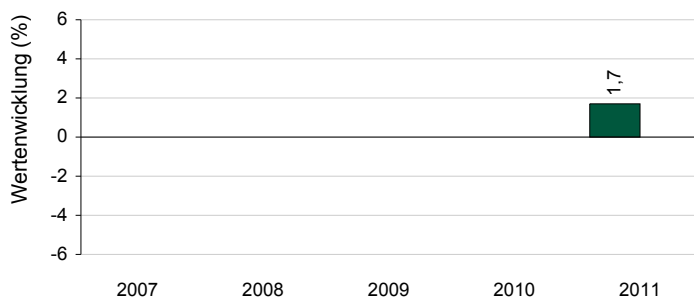
Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 22. Juni 2010

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 25. Juni 2010

Währung der Anteilsklasse: US-Dollar.



■ UBAM - Emerging Market Corporate Bond I C USD

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Emerging Market Corporate Bond, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: IH, C EUR (Thesaurierung) LU0520930073

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in in Schwellenländern begebenen Anleihen ein Kapitalwachstum zu erzielen sowie Erträge zu erwirtschaften. Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, deren Wert in US-Dollar ausgedrückt ist. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) abgesichert.

Um seine Ziele zu erreichen, legt der Fonds vorwiegend in Anleihen an, die von Unternehmen in Schwellenländern begeben werden. Manche dieser Emittenten können als hochwertige Emittenten mit einem geringen Ausfallrisiko betreffend deren Zinszahlungen betrachtet werden, während andere Emittenten Unternehmen sind, die ein höheres Risiko mitbringen. Der Fonds kann - vorwiegend zur Risikoabsicherung - auch auf komplexe Derivate zurückgreifen. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von drei Jahren.

Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
←—————→  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 5 steht für hohe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Anleihen von OECD-Mitgliedstaaten.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Schwellenmarktrisiko:** Ein Fonds, der eher in Schwellenländern als in Industrieländern anlegt, muss beim Kauf und Verkauf von Wertpapieren unter Umständen ungünstige Bedingungen in Kauf nehmen. In Schwellenländern ist die Wahrscheinlichkeit einer instabilen politischen Lage außerdem größer, und derartige Anlagen weisen unter Umständen nicht dasselbe Schutzniveau auf wie diejenigen der Industrieländer.

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

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,17 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit

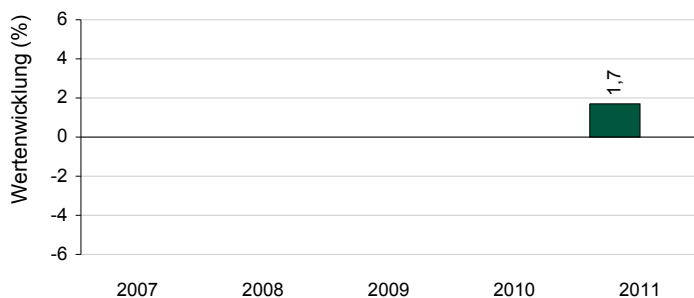
Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 22. Juni 2010

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 18. Oktober 2010

Währung der Anteilsklasse: Euro.



■ UBAM - Emerging Market Corporate Bond IH C EUR

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Emerging Market Corporate Bond, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: IH, C CHF (Thesaurierung) LU0520930826

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in in Schwellenländern begebenen Anleihen ein Kapitalwachstum zu erzielen sowie Erträge zu erwirtschaften. Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, deren Wert in US-Dollar ausgedrückt ist. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) abgesichert.

Um seine Ziele zu erreichen, legt der Fonds vorwiegend in Anleihen an, die von Unternehmen in Schwellenländern begeben werden. Manche dieser Emittenten können als hochwertige Emittenten mit einem geringen Ausfallrisiko betreffend deren Zinszahlungen betrachtet werden, während andere Emittenten Unternehmen sind, die ein höheres Risiko mitbringen. Der Fonds kann - vorwiegend zur Risikoabsicherung - auch auf komplexe Derivate zurückgreifen. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von drei Jahren.

Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 5 steht für hohe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Anleihen von OECD-Mitgliedstaaten.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Schwellenmarktrisiko:** Ein Fonds, der eher in Schwellenländern als in Industrieländern anlegt, muss beim Kauf und Verkauf von Wertpapieren unter Umständen ungünstige Bedingungen in Kauf nehmen. In Schwellenländern ist die Wahrscheinlichkeit einer instabilen politischen Lage außerdem größer, und derartige Anlagen weisen unter Umständen nicht dasselbe Schutzniveau auf wie diejenigen der Industrieländer.

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

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,29 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit

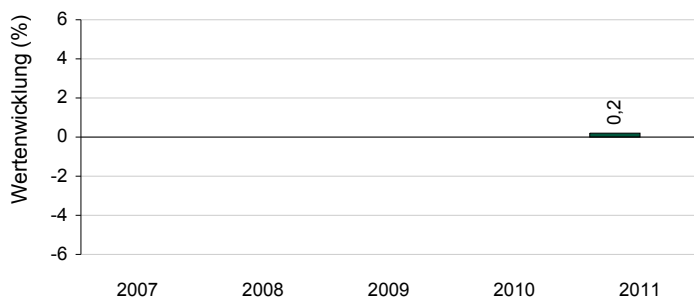
Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 22. Juni 2010

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 12. Juli 2010

Währung der Anteilsklasse: Schweizer Franken.



■ UBAM - Emerging Market Corporate Bond IH C CHF

Anteilsklasse mit Perioden von Inaktivität.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.





UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Emerging Market Corporate Bond, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: IP, C USD (Thesaurierung) LU0520929141

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in in Schwellenländern begebenen Anleihen ein Kapitalwachstum zu erzielen sowie Erträge zu erwirtschaften. Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, deren Wert in US-Dollar ausgedrückt ist. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) abgesichert.

Um seine Ziele zu erreichen, legt der Fonds vorwiegend in Anleihen an, die von Unternehmen in Schwellenländern begeben werden. Manche dieser Emittenten können als hochwertige Emittenten mit einem geringen Ausfallrisiko betreffend deren Zinszahlungen betrachtet werden, während andere Emittenten Unternehmen sind, die ein höheres Risiko mitbringen. Der Fonds kann - vorwiegend zur Risikoabsicherung - auch auf komplexe Derivate zurückgreifen. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von drei Jahren.

Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 4 steht für durchschnittliche/moderate potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Anleihen von OECD-Mitgliedstaaten.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Schwellenmarktrisiko:** Ein Fonds, der eher in Schwellenländern als in Industrieländern anlegt, muss beim Kauf und Verkauf von Wertpapieren unter Umständen ungünstige Bedingungen in Kauf nehmen. In Schwellenländern ist die Wahrscheinlichkeit einer instabilen politischen Lage außerdem größer, und derartige Anlagen weisen unter Umständen nicht dasselbe Schutzniveau auf wie diejenigen der Industrieländer.

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

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,01 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	0,00 % für das letzte Geschäftsjahr des Fonds
20 % bei einer Mindestrendite von 7 %	

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit

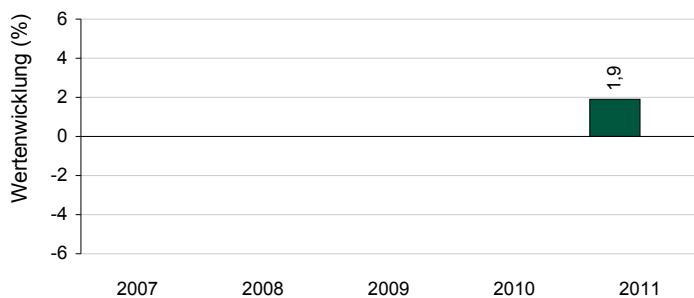
Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 22. Juni 2010

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 22. Juni 2010

Währung der Anteilsklasse: US-Dollar.



■ UBAM - Emerging Market Corporate Bond IP C USD

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxemburg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxemburg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Emerging Market Corporate Bond, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: IPH, C EUR (Thesaurierung) LU0520930230

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in in Schwellenländern begebenen Anleihen ein Kapitalwachstum zu erzielen sowie Erträge zu erwirtschaften. Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, deren Wert in US-Dollar ausgedrückt ist. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) abgesichert.

Um seine Ziele zu erreichen, legt der Fonds vorwiegend in Anleihen an, die von Unternehmen in Schwellenländern begeben werden. Manche dieser Emittenten können als hochwertige Emittenten mit einem geringen Ausfallrisiko betreffend deren Zinszahlungen betrachtet werden, während andere Emittenten Unternehmen sind, die ein höheres Risiko mitbringen. Der Fonds kann - vorwiegend zur Risikoabsicherung - auch auf komplexe Derivate zurückgreifen. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von drei Jahren.

Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 5 steht für hohe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Anleihen von OECD-Mitgliedstaaten.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Schwellenmarktrisiko:** Ein Fonds, der eher in Schwellenländern als in Industrieländern anlegt, muss beim Kauf und Verkauf von Wertpapieren unter Umständen ungünstige Bedingungen in Kauf nehmen. In Schwellenländern ist die Wahrscheinlichkeit einer instabilen politischen Lage außerdem größer, und derartige Anlagen weisen unter Umständen nicht dasselbe Schutzniveau auf wie diejenigen der Industrieländer.

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

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,01 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	0,01 % für das letzte Geschäftsjahr des Fonds
20 % bei einer Mindestrendite von 7 %	

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit

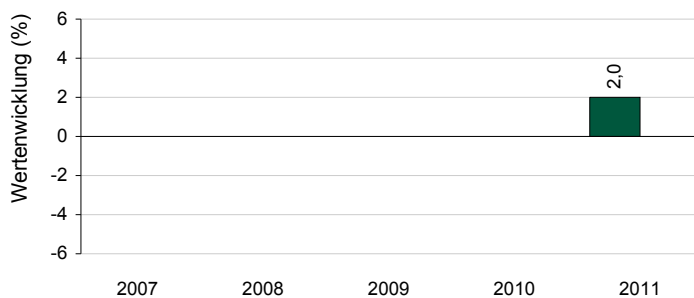
Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 22. Juni 2010

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 22. Juni 2010

Währung der Anteilsklasse: Euro.



■ UBAM - Emerging Market Corporate Bond IPH C EUR

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Global High Yield Solution, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: A, C USD (Thesaurierung) LU0569862351

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, durch gut gestreute Anlagen im Hochzinssegment in Europa und den Vereinigten Staaten ein Kapitalwachstum zu erzielen und Erträge zu erwirtschaften. Hochverzinsliche Wandelanleihen sind Anleihen, die von Unternehmen begeben werden, deren Geschäftstätigkeit stärker konjunkturabhängig ist und deren Anleihen höhere Zinsen abwerfen. Dies erfolgt durch Anlage in Indizes auf „Credit Default Swaps“ (CDS). Ein CDS-Index ist ein Instrument, das es Anlegern ermöglicht, Positionen an einem Korb hochverzinslicher Unternehmensanleihen aufzunehmen. CDS-Indizes sind liquider als hochverzinsliche Anleihen und bringen kein Zinssatzrisiko mit sich. Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, deren Wert in US-Dollar ausgedrückt ist. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) abgesichert.

Der Fonds kann sein Engagement im Hochzinssegment zwischen 80 und 120 % variieren. Der Fonds kann sein geographisches Engagement durch die variable Allokation auf US-amerikanische und europäische Indizes steuern. Er kann ferner sein Zinssatzrisiko steuern, indem er vorwiegend in US-Staatsanleihen mit unterschiedlichen Laufzeiten anlegt. Der Fonds legt nicht in strukturierten Produkten an. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von drei Jahren.

Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
←—————→  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag

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

Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 6 steht für sehr hohe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in CDS am amerikanischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

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

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	0,68 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit

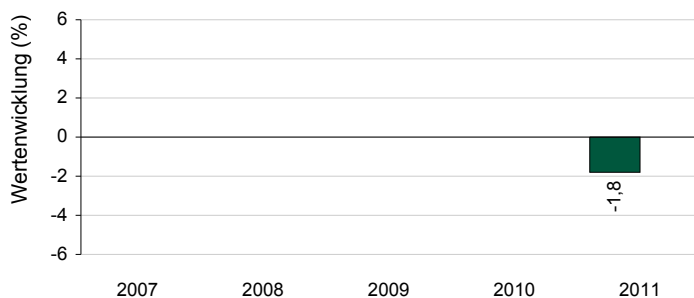
Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 3. Dezember 2010

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 3. Dezember 2010

Währung der Anteilsklasse: US-Dollar.



■ UBAM - Global High Yield Solution A C USD

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Global High Yield Solution, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: A, D USD (Ausschüttung) LU0569862435

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, durch gut gestreute Anlagen im Hochzinssegment in Europa und den Vereinigten Staaten ein Kapitalwachstum zu erzielen und Erträge zu erwirtschaften. Hochverzinsliche Wandelanleihen sind Anleihen, die von Unternehmen begeben werden, deren Geschäftstätigkeit stärker konjunkturabhängig ist und deren Anleihen höhere Zinsen abwerfen. Dies erfolgt durch Anlage in Indizes auf „Credit Default Swaps“ (CDS). Ein CDS-Index ist ein Instrument, das es Anlegern ermöglicht, Positionen an einem Korb hochverzinslicher Unternehmensanleihen aufzunehmen. CDS-Indizes sind liquider als hochverzinsliche Anleihen und bringen kein Zinssatzrisiko mit sich. Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, deren Wert in US-Dollar ausgedrückt ist. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) abgesichert.

Der Fonds kann sein Engagement im Hochzinssegment zwischen 80 und 120 % variieren. Der Fonds kann sein geographisches Engagement durch die variable Allokation auf US-amerikanische und europäische Indizes steuern. Er kann ferner sein Zinssatzrisiko steuern, indem er vorwiegend in US-Staatsanleihen mit unterschiedlichen Laufzeiten anlegt. Der Fonds legt nicht in strukturierten Produkten an. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von drei Jahren.

Die Nettoerlöse des Fonds werden jährlich ausgeschüttet (ausschüttende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 6 steht für sehr hohe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in CDS am amerikanischen Markt.

Die historischen Daten, die zur Berechnung des synthetischen Indikators verwendet wurden, sind kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds.

Diesem Fonds zugewiesene Risikokategorie stellt keine Garantie dar und kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

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

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

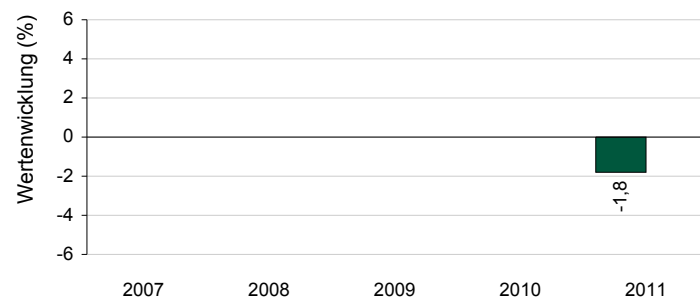
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	0,65 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



■ UBAM - Global High Yield Solution A D USD

Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten und unter Berücksichtigung der reinvestierten Nettodividenden berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 3. Dezember 2010

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 3. Dezember 2010

Währung der Anteilsklasse: US-Dollar.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.





UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Global High Yield Solution, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: AH, C EUR (Thesaurierung) LU0569862609

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, durch gut gestreute Anlagen im Hochzinssegment in Europa und den Vereinigten Staaten ein Kapitalwachstum zu erzielen und Erträge zu erwirtschaften. Hochverzinsliche Wandelanleihen sind Anleihen, die von Unternehmen begeben werden, deren Geschäftstätigkeit stärker konjunkturabhängig ist und deren Anleihen höhere Zinsen abwerfen. Dies erfolgt durch Anlage in Indizes auf „Credit Default Swaps“ (CDS). Ein CDS-Index ist ein Instrument, das es Anlegern ermöglicht, Positionen an einem Korb hochverzinslicher Unternehmensanleihen aufzunehmen. CDS-Indizes sind liquider als hochverzinsliche Anleihen und bringen kein Zinssatzrisiko mit sich. Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, deren Wert in US-Dollar ausgedrückt ist. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) abgesichert.

Der Fonds kann sein Engagement im Hochzinssegment zwischen 80 und 120 % variieren. Der Fonds kann sein geographisches Engagement durch die variable Allokation auf US-amerikanische und europäische Indizes steuern. Er kann ferner sein Zinssatzrisiko steuern, indem er vorwiegend in US-Staatsanleihen mit unterschiedlichen Laufzeiten anlegt. Der Fonds legt nicht in strukturierten Produkten an. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von drei Jahren.

Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag

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

Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 6 steht für sehr hohe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in CDS am amerikanischen Markt.

Die historischen Daten, die zur Berechnung des synthetischen Indikators verwendet wurden, sind kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds.

Diesem Fonds zugewiesene Risikokategorie stellt keine Garantie dar und kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

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

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

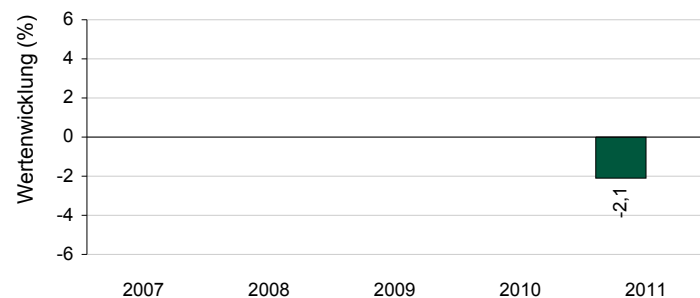
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	0,68 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



■ UBAM - Global High Yield Solution AH C EUR

Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 3. Dezember 2010

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 3. Dezember 2010

Währung der Anteilsklasse: Euro.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Global High Yield Solution, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: AH, D EUR (Ausschüttung) LU0569863086

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, durch gut gestreute Anlagen im Hochzinssegment in Europa und den Vereinigten Staaten ein Kapitalwachstum zu erzielen und Erträge zu erwirtschaften. Hochverzinsliche Wandelanleihen sind Anleihen, die von Unternehmen begeben werden, deren Geschäftstätigkeit stärker konjunkturabhängig ist und deren Anleihen höhere Zinsen abwerfen. Dies erfolgt durch Anlage in Indizes auf „Credit Default Swaps“ (CDS). Ein CDS-Index ist ein Instrument, das es Anlegern ermöglicht, Positionen an einem Korb hochverzinslicher Unternehmensanleihen aufzunehmen. CDS-Indizes sind liquider als hochverzinsliche Anleihen und bringen kein Zinssatzrisiko mit sich. Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, deren Wert in US-Dollar ausgedrückt ist. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) abgesichert.

Der Fonds kann sein Engagement im Hochzinssegment zwischen 80 und 120 % variieren. Der Fonds kann sein geographisches Engagement durch die variable Allokation auf US-amerikanische und europäische Indizes steuern. Er kann ferner sein Zinssatzrisiko steuern, indem er vorwiegend in US-Staatsanleihen mit unterschiedlichen Laufzeiten anlegt. Der Fonds legt nicht in strukturierten Produkten an. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von drei Jahren.

Die Nettoerlöse des Fonds werden jährlich ausgeschüttet (ausschüttende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag

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

Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 6 steht für sehr hohe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in CDS am amerikanischen Markt.

Die historischen Daten, die zur Berechnung des synthetischen Indikators verwendet wurden, sind kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds.

Diesem Fonds zugewiesene Risikokategorie stellt keine Garantie dar und kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

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

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	0,68 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die ausgewiesenen laufenden Kosten wurden auf Grundlage der erwarteten Gesamtkosten geschätzt. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit

Informationen zur Wertentwicklung in der Vergangenheit werden nach dem Ende des ersten Geschäftsjahres zur Verfügung gestellt.

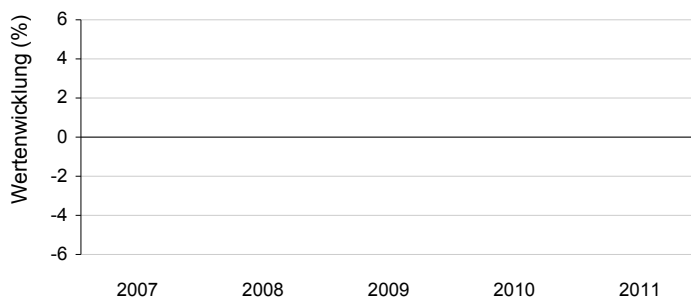
Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Es liegen keine ausreichenden Daten vor, um eine für Anleger nützliche Aussage über die frühere Wertentwicklung zu treffen.

Datum der Auflegung des Fonds: 3. Dezember 2010

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 4. Februar 2011

Währung der Anteilsklasse: Euro.



## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Global High Yield Solution, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: AH, C CHF (Thesaurierung) LU0569862518

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, durch gut gestreute Anlagen im Hochzinssegment in Europa und den Vereinigten Staaten ein Kapitalwachstum zu erzielen und Erträge zu erwirtschaften. Hochverzinsliche Wandelanleihen sind Anleihen, die von Unternehmen begeben werden, deren Geschäftstätigkeit stärker konjunkturabhängig ist und deren Anleihen höhere Zinsen abwerfen. Dies erfolgt durch Anlage in Indizes auf „Credit Default Swaps“ (CDS). Ein CDS-Index ist ein Instrument, das es Anlegern ermöglicht, Positionen an einem Korb hochverzinslicher Unternehmensanleihen aufzunehmen. CDS-Indizes sind liquider als hochverzinsliche Anleihen und bringen kein Zinssatzrisiko mit sich. Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, deren Wert in US-Dollar ausgedrückt ist. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) abgesichert.

Der Fonds kann sein Engagement im Hochzinssegment zwischen 80 und 120 % variieren. Der Fonds kann sein geographisches Engagement durch die variable Allokation auf US-amerikanische und europäische Indizes steuern. Er kann ferner sein Zinssatzrisiko steuern, indem er vorwiegend in US-Staatsanleihen mit unterschiedlichen Laufzeiten anlegt. Der Fonds legt nicht in strukturierten Produkten an. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von drei Jahren.

Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
←—————→  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag

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

Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 6 steht für sehr hohe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in CDS am amerikanischen Markt.

Die historischen Daten, die zur Berechnung des synthetischen Indikators verwendet wurden, sind kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds.

Diesem Fonds zugewiesene Risikokategorie stellt keine Garantie dar und kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

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

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

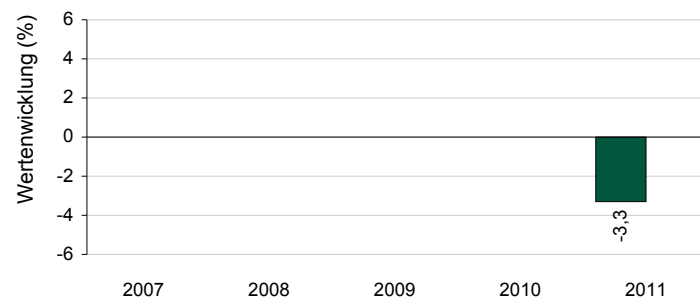
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	0,67 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



■ UBAM - Global High Yield Solution AH C CHF

Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 3. Dezember 2010

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 3. Dezember 2010

Währung der Anteilsklasse: Schweizer Franken.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Global High Yield Solution, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: I, C USD (Thesaurierung) LU0569863243

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, durch gut gestreute Anlagen im Hochzinssegment in Europa und den Vereinigten Staaten ein Kapitalwachstum zu erzielen und Erträge zu erwirtschaften. Hochverzinsliche Wandelanleihen sind Anleihen, die von Unternehmen begeben werden, deren Geschäftstätigkeit stärker konjunkturabhängig ist und deren Anleihen höhere Zinsen abwerfen. Dies erfolgt durch Anlage in Indizes auf „Credit Default Swaps“ (CDS). Ein CDS-Index ist ein Instrument, das es Anlegern ermöglicht, Positionen an einem Korb hochverzinslicher Unternehmensanleihen aufzunehmen. CDS-Indizes sind liquider als hochverzinsliche Anleihen und bringen kein Zinssatzrisiko mit sich. Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, deren Wert in US-Dollar ausgedrückt ist. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) abgesichert.

Der Fonds kann sein Engagement im Hochzinssegment zwischen 80 und 120 % variieren. Der Fonds kann sein geographisches Engagement durch die variable Allokation auf US-amerikanische und europäische Indizes steuern. Er kann ferner sein Zinssatzrisiko steuern, indem er vorwiegend in US-Staatsanleihen mit unterschiedlichen Laufzeiten anlegt. Der Fonds legt nicht in strukturierten Produkten an. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von drei Jahren.

Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
←—————→  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag

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

Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 6 steht für sehr hohe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in CDS am amerikanischen Markt.

Die historischen Daten, die zur Berechnung des synthetischen Indikators verwendet wurden, sind kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds.

Diesem Fonds zugewiesene Risikokategorie stellt keine Garantie dar und kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

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

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	0,50 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit

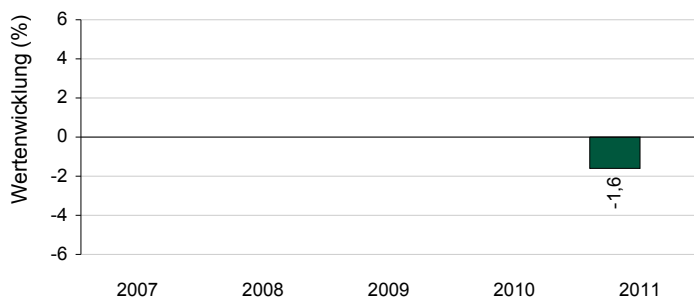
Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 3. Dezember 2010

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 3. Dezember 2010

Währung der Anteilsklasse: US-Dollar.



■ UBAM - Global High Yield Solution I C USD

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.





UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Global High Yield Solution, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: IH, C EUR (Thesaurierung) LU0569863755

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, durch gut gestreute Anlagen im Hochzinssegment in Europa und den Vereinigten Staaten ein Kapitalwachstum zu erzielen und Erträge zu erwirtschaften. Hochverzinsliche Wandelanleihen sind Anleihen, die von Unternehmen begeben werden, deren Geschäftstätigkeit stärker konjunkturabhängig ist und deren Anleihen höhere Zinsen abwerfen. Dies erfolgt durch Anlage in Indizes auf „Credit Default Swaps“ (CDS). Ein CDS-Index ist ein Instrument, das es Anlegern ermöglicht, Positionen an einem Korb hochverzinslicher Unternehmensanleihen aufzunehmen. CDS-Indizes sind liquider als hochverzinsliche Anleihen und bringen kein Zinssatzrisiko mit sich. Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, deren Wert in US-Dollar ausgedrückt ist. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) abgesichert.

Der Fonds kann sein Engagement im Hochzinssegment zwischen 80 und 120 % variieren. Der Fonds kann sein geographisches Engagement durch die variable Allokation auf US-amerikanische und europäische Indizes steuern. Er kann ferner sein Zinssatzrisiko steuern, indem er vorwiegend in US-Staatsanleihen mit unterschiedlichen Laufzeiten anlegt. Der Fonds legt nicht in strukturierten Produkten an. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von drei Jahren.

Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
←—————→  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag

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

Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 6 steht für sehr hohe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in CDS am amerikanischen Markt.

Die historischen Daten, die zur Berechnung des synthetischen Indikators verwendet wurden, sind kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds.

Diesem Fonds zugewiesene Risikokategorie stellt keine Garantie dar und kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

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

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

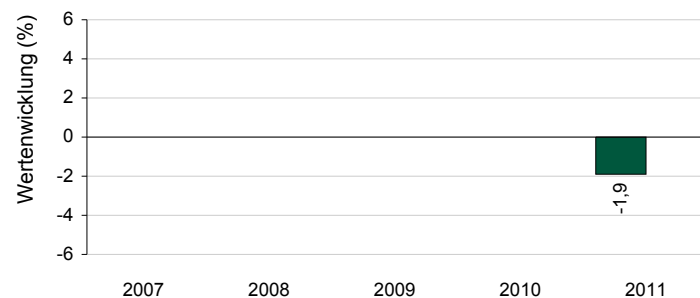
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	0,50 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



■ UBAM - Global High Yield Solution IH C EUR

Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 3. Dezember 2010

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 3. Dezember 2010

Währung der Anteilsklasse: Euro.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Global High Yield Solution, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: IH, D EUR (Ausschüttung) LU0569864134

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, durch gut gestreute Anlagen im Hochzinssegment in Europa und den Vereinigten Staaten ein Kapitalwachstum zu erzielen und Erträge zu erwirtschaften. Hochverzinsliche Wandelanleihen sind Anleihen, die von Unternehmen begeben werden, deren Geschäftstätigkeit stärker konjunkturabhängig ist und deren Anleihen höhere Zinsen abwerfen. Dies erfolgt durch Anlage in Indizes auf „Credit Default Swaps“ (CDS). Ein CDS-Index ist ein Instrument, das es Anlegern ermöglicht, Positionen an einem Korb hochverzinslicher Unternehmensanleihen aufzunehmen. CDS-Indizes sind liquider als hochverzinsliche Anleihen und bringen kein Zinssatzrisiko mit sich. Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, deren Wert in US-Dollar ausgedrückt ist. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) abgesichert.

Der Fonds kann sein Engagement im Hochzinssegment zwischen 80 und 120 % variieren. Der Fonds kann sein geographisches Engagement durch die variable Allokation auf US-amerikanische und europäische Indizes steuern. Er kann ferner sein Zinssatzrisiko steuern, indem er vorwiegend in US-Staatsanleihen mit unterschiedlichen Laufzeiten anlegt. Der Fonds legt nicht in strukturierten Produkten an. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von drei Jahren.

Die Nettoerlöse des Fonds werden jährlich ausgeschüttet (ausschüttende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
←—————→  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag

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

Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 6 steht für sehr hohe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in CDS am amerikanischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

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

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

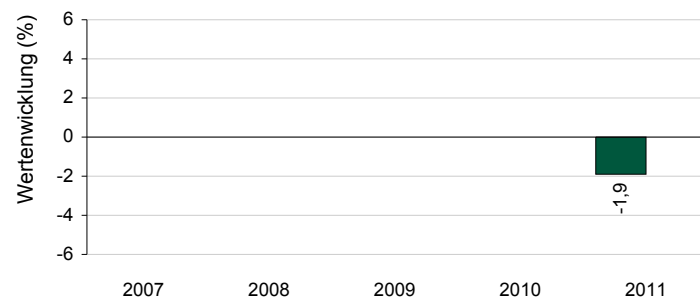
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	0,51 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



■ UBAM - Global High Yield Solution IH D EUR

Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten und unter Berücksichtigung der reinvestierten Nettodividenden berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 3. Dezember 2010

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 31. Dezember 2010

Währung der Anteilsklasse: Euro.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Global High Yield Solution, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: IH, C CHF (Thesaurierung) LU0569863599

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, durch gut gestreute Anlagen im Hochzinssegment in Europa und den Vereinigten Staaten ein Kapitalwachstum zu erzielen und Erträge zu erwirtschaften. Hochverzinsliche Wandelanleihen sind Anleihen, die von Unternehmen begeben werden, deren Geschäftstätigkeit stärker konjunkturabhängig ist und deren Anleihen höhere Zinsen abwerfen. Dies erfolgt durch Anlage in Indizes auf „Credit Default Swaps“ (CDS). Ein CDS-Index ist ein Instrument, das es Anlegern ermöglicht, Positionen an einem Korb hochverzinslicher Unternehmensanleihen aufzunehmen. CDS-Indizes sind liquider als hochverzinsliche Anleihen und bringen kein Zinssatzrisiko mit sich. Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, deren Wert in US-Dollar ausgedrückt ist. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) abgesichert.

Der Fonds kann sein Engagement im Hochzinssegment zwischen 80 und 120 % variieren. Der Fonds kann sein geographisches Engagement durch die variable Allokation auf US-amerikanische und europäische Indizes steuern. Er kann ferner sein Zinssatzrisiko steuern, indem er vorwiegend in US-Staatsanleihen mit unterschiedlichen Laufzeiten anlegt. Der Fonds legt nicht in strukturierten Produkten an. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von drei Jahren.

Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
←—————→  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag

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

Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 6 steht für sehr hohe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in CDS am amerikanischen Markt.

Die historischen Daten, die zur Berechnung des synthetischen Indikators verwendet wurden, sind kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds.

Diesem Fonds zugewiesene Risikokategorie stellt keine Garantie dar und kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

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

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

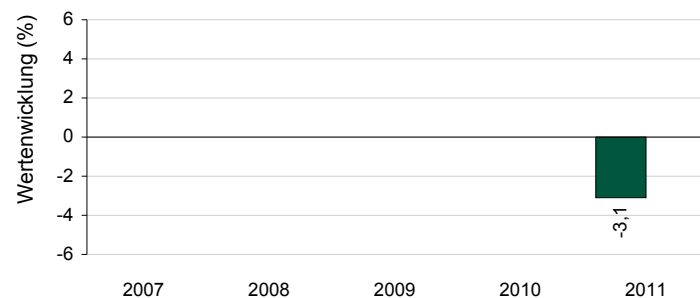
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	0,49 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



■ UBAM - Global High Yield Solution IH C CHF

Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 3. Dezember 2010

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 3. Dezember 2010

Währung der Anteilsklasse: Schweizer Franken.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Global High Yield Solution, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: IH, D GBP (Ausschüttung) LU0569864217

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, durch gut gestreute Anlagen im Hochzinssegment in Europa und den Vereinigten Staaten ein Kapitalwachstum zu erzielen und Erträge zu erwirtschaften. Hochverzinsliche Wandelanleihen sind Anleihen, die von Unternehmen begeben werden, deren Geschäftstätigkeit stärker konjunkturabhängig ist und deren Anleihen höhere Zinsen abwerfen. Dies erfolgt durch Anlage in Indizes auf „Credit Default Swaps“ (CDS). Ein CDS-Index ist ein Instrument, das es Anlegern ermöglicht, Positionen an einem Korb hochverzinslicher Unternehmensanleihen aufzunehmen. CDS-Indizes sind liquider als hochverzinsliche Anleihen und bringen kein Zinssatzrisiko mit sich. Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, deren Wert in US-Dollar ausgedrückt ist. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) abgesichert.

Der Fonds kann sein Engagement im Hochzinssegment zwischen 80 und 120 % variieren. Der Fonds kann sein geographisches Engagement durch die variable Allokation auf US-amerikanische und europäische Indizes steuern. Er kann ferner sein Zinssatzrisiko steuern, indem er vorwiegend in US-Staatsanleihen mit unterschiedlichen Laufzeiten anlegt. Der Fonds legt nicht in strukturierten Produkten an. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von drei Jahren.

Die Nettoerlöse des Fonds werden jährlich ausgeschüttet (ausschüttende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag

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

Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 6 steht für sehr hohe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in CDS am amerikanischen Markt.

Die historischen Daten, die zur Berechnung des synthetischen Indikators verwendet wurden, sind kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds.

Diesem Fonds zugewiesene Risikokategorie stellt keine Garantie dar und kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

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

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

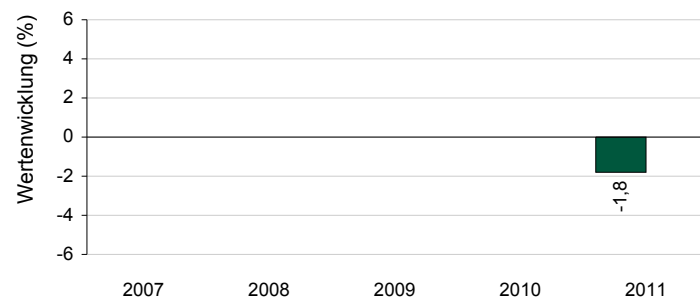
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	0,50 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



■ UBAM - Global High Yield Solution IH D GBP

Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten und unter Berücksichtigung der reinvestierten Nettodividenden berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 3. Dezember 2010

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 3. Dezember 2010

Währung der Anteilsklasse: Pfund Sterling.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.





UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Global High Yield Solution, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: R, C USD (Thesaurierung) LU0569864480

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, durch gut gestreute Anlagen im Hochzinssegment in Europa und den Vereinigten Staaten ein Kapitalwachstum zu erzielen und Erträge zu erwirtschaften. Hochverzinsliche Wandelanleihen sind Anleihen, die von Unternehmen begeben werden, deren Geschäftstätigkeit stärker konjunkturabhängig ist und deren Anleihen höhere Zinsen abwerfen. Dies erfolgt durch Anlage in Indizes auf „Credit Default Swaps“ (CDS). Ein CDS-Index ist ein Instrument, das es Anlegern ermöglicht, Positionen an einem Korb hochverzinslicher Unternehmensanleihen aufzunehmen. CDS-Indizes sind liquider als hochverzinsliche Anleihen und bringen kein Zinssatzrisiko mit sich. Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, deren Wert in US-Dollar ausgedrückt ist. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) abgesichert.

Der Fonds kann sein Engagement im Hochzinssegment zwischen 80 und 120 % variieren. Der Fonds kann sein geographisches Engagement durch die variable Allokation auf US-amerikanische und europäische Indizes steuern. Er kann ferner sein Zinssatzrisiko steuern, indem er vorwiegend in US-Staatsanleihen mit unterschiedlichen Laufzeiten anlegt. Der Fonds legt nicht in strukturierten Produkten an. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von drei Jahren.

Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag

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

Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 6 steht für sehr hohe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in CDS am amerikanischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

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

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

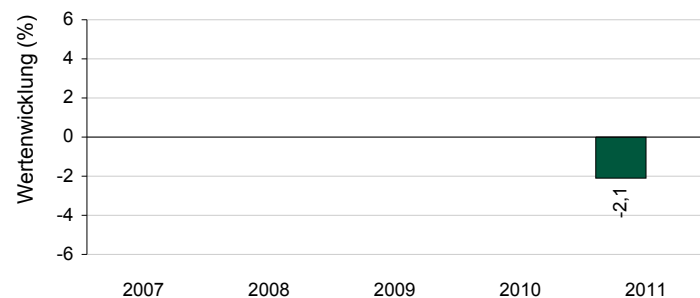
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	0,92 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



■ UBAM - Global High Yield Solution R C USD

Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 3. Dezember 2010

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 3. Dezember 2010

Währung der Anteilsklasse: US-Dollar.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - European Convertible Bond, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: A, C EUR (Thesaurierung) LU0500228894

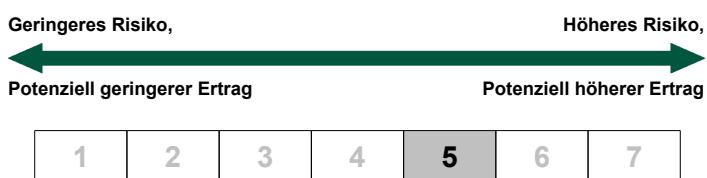
UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in Wandelanleihen und ähnlichen Wertpapieren ein Kapitalwachstum zu erzielen sowie Erträge zu erwirtschaften. Wandelanleihen sind Schuldinstrumente, die unter bestimmten Bedingungen in Aktien umgewandelt werden können. Somit weisen sie teilweise aktienähnliche, teilweise anleiheähnliche Merkmale auf. Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, deren Wert in Euro ausgedrückt ist. Der Wert des Fonds wird in Euro berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (Euro) abgesichert.

Um seine Anlageziele zu erreichen, legt der Fonds vorwiegend in von europäischen Unternehmen begebenen Wandelanleihen an. Er kann einen Teil seiner Vermögenswerte alternativ auch in hochverzinslichen Wandelanleihen anlegen. Hochverzinsliche Wandelanleihen sind Anleihen, die von Unternehmen begeben werden, deren Geschäftstätigkeit stärker konjunkturabhängig ist und deren Anleihen höhere Zinsen abwerfen. Sein Gesamtengagement an Aktienmärkten beläuft sich auf 20 bis 80 %. Es liegt über 50 %, wenn wir glauben, dass Aktien steigen werden und unter 50 % wenn wir glauben, dass Aktien fallen werden. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von drei Jahren. Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 5 steht für hohe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Anleihen am europäischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

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

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

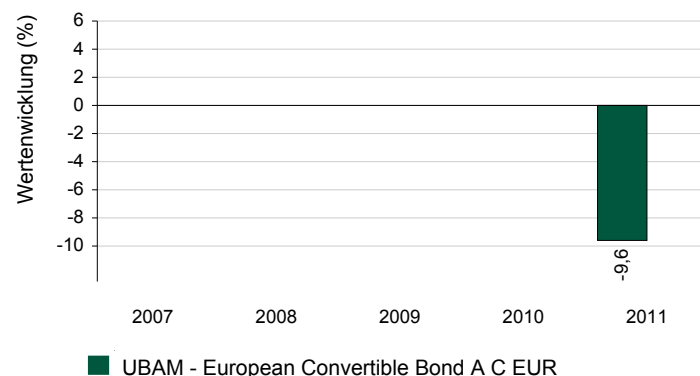
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,71 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 6. April 2010

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 6. April 2010

Währung der Anteilsklasse: Euro.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - European Convertible Bond, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: A, D EUR (Ausschüttung) LU0500229199

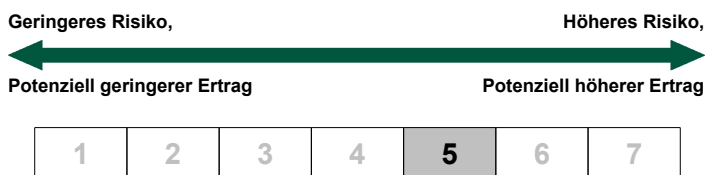
UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in Wandelanleihen und ähnlichen Wertpapieren ein Kapitalwachstum zu erzielen sowie Erträge zu erwirtschaften. Wandelanleihen sind Schuldinstrumente, die unter bestimmten Bedingungen in Aktien umgewandelt werden können. Somit weisen sie teilweise aktienähnliche, teilweise anleiheähnliche Merkmale auf. Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, deren Wert in Euro ausgedrückt ist. Der Wert des Fonds wird in Euro berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (Euro) abgesichert.

Um seine Anlageziele zu erreichen, legt der Fonds vorwiegend in von europäischen Unternehmen begebenen Wandelanleihen an. Er kann einen Teil seiner Vermögenswerte alternativ auch in hochverzinslichen Wandelanleihen anlegen. Hochverzinsliche Wandelanleihen sind Anleihen, die von Unternehmen begeben werden, deren Geschäftstätigkeit stärker konjunkturabhängig ist und deren Anleihen höhere Zinsen abwerfen. Sein Gesamtengagement an Aktienmärkten beläuft sich auf 20 bis 80 %. Es liegt über 50 %, wenn wir glauben, dass Aktien steigen werden und unter 50 % wenn wir glauben, dass Aktien fallen werden. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von drei Jahren. Die Nettoerlöse des Fonds werden jährlich ausgeschüttet (ausschüttende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 5 steht für hohe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Anleihen am europäischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

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

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,71 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die ausgewiesenen laufenden Kosten wurden auf Grundlage der erwarteten Gesamtkosten geschätzt. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit

Informationen zur Wertentwicklung in der Vergangenheit werden nach dem Ende des ersten Geschäftsjahres zur Verfügung gestellt.

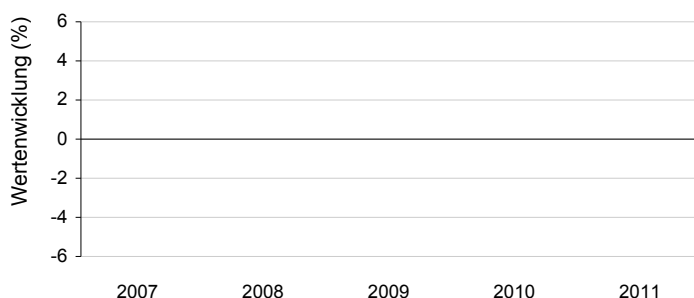
Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Es liegen keine ausreichenden Daten vor, um eine für Anleger nützliche Aussage über die frühere Wertentwicklung zu treffen.

Datum der Auflegung des Fonds: 6. April 2010

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 24. Juni 2011

Währung der Anteilsklasse: Euro.



## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - European Convertible Bond, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: I, C EUR (Thesaurierung) LU0500229272

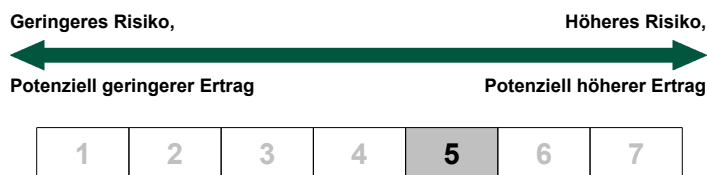
UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in Wandelanleihen und ähnlichen Wertpapieren ein Kapitalwachstum zu erzielen sowie Erträge zu erwirtschaften. Wandelanleihen sind Schuldinstrumente, die unter bestimmten Bedingungen in Aktien umgewandelt werden können. Somit weisen sie teilweise aktienähnliche, teilweise anleiheähnliche Merkmale auf. Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, deren Wert in Euro ausgedrückt ist. Der Wert des Fonds wird in Euro berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (Euro) abgesichert.

Um seine Anlageziele zu erreichen, legt der Fonds vorwiegend in von europäischen Unternehmen begebenen Wandelanleihen an. Er kann einen Teil seiner Vermögenswerte alternativ auch in hochverzinslichen Wandelanleihen anlegen. Hochverzinsliche Wandelanleihen sind Anleihen, die von Unternehmen begeben werden, deren Geschäftstätigkeit stärker konjunkturabhängig ist und deren Anleihen höhere Zinsen abwerfen. Sein Gesamtengagement an Aktienmärkten beläuft sich auf 20 bis 80 %. Es liegt über 50 %, wenn wir glauben, dass Aktien steigen werden und unter 50 % wenn wir glauben, dass Aktien fallen werden. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von drei Jahren. Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 5 steht für hohe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Anleihen am europäischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

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

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,37 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit

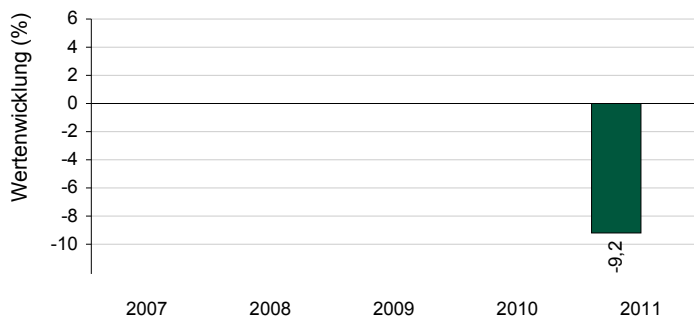
Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 6. April 2010

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 6. April 2010

Währung der Anteilsklasse: Euro.



■ UBAM - European Convertible Bond I C EUR

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.





UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Euro 10-40 Convertible Bond, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: A, C EUR (Thesaurierung) LU0500231252

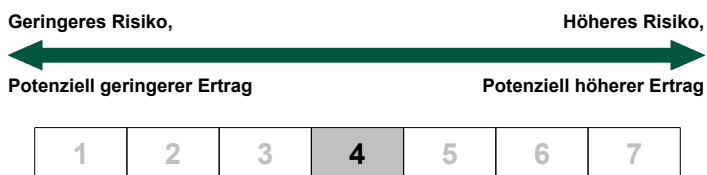
UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in Wandelanleihen und ähnlichen Wertpapieren ein Kapitalwachstum zu erzielen sowie Erträge zu erwirtschaften. Wandelanleihen sind Schuldinstrumente, die unter bestimmten Bedingungen in Aktien umgewandelt werden können. Somit weisen sie teilweise aktienähnliche, teilweise anleiheähnliche Merkmale auf. Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, deren Wert in Euro ausgedrückt ist. Der Wert des Fonds wird in Euro berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (Euro) abgesichert.

Um seine Anlageziele zu erreichen, legt der Fonds vorwiegend in von europäischen Unternehmen begebenen Wandelanleihen an. Er kann einen Teil seiner Vermögenswerte alternativ auch in hochverzinslichen Wandelanleihen anlegen. Hochverzinsliche Wandelanleihen sind Anleihen, die von Unternehmen begeben werden, deren Geschäftstätigkeit stärker konjunkturabhängig ist und deren Anleihen höhere Zinsen abwerfen. Sein Gesamtengagement an Aktienmärkten beläuft sich auf 10 bis 40 %. Es liegt über 25 %, wenn wir glauben, dass Aktien steigen werden und unter 25 % wenn wir glauben, dass Aktien fallen werden. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von drei Jahren. Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 4 steht für durchschnittliche/moderate potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Anleihen am europäischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

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

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,44 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit

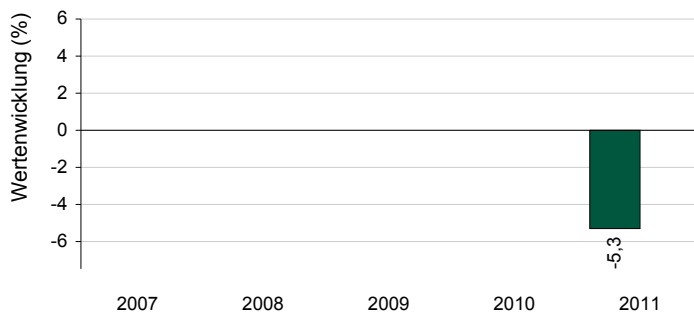
Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 6. April 2010

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 6. April 2010

Währung der Anteilsklasse: Euro.



■ UBAM - Euro 10-40 Convertible Bond A C EUR

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Euro 10-40 Convertible Bond, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: A, D EUR (Ausschüttung) LU0500231336

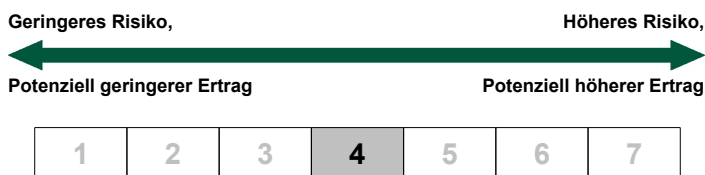
UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in Wandelanleihen und ähnlichen Wertpapieren ein Kapitalwachstum zu erzielen sowie Erträge zu erwirtschaften. Wandelanleihen sind Schuldinstrumente, die unter bestimmten Bedingungen in Aktien umgewandelt werden können. Somit weisen sie teilweise aktienähnliche, teilweise anleiheähnliche Merkmale auf. Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, deren Wert in Euro ausgedrückt ist. Der Wert des Fonds wird in Euro berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (Euro) abgesichert.

Um seine Anlageziele zu erreichen, legt der Fonds vorwiegend in von europäischen Unternehmen begebenen Wandelanleihen an. Er kann einen Teil seiner Vermögenswerte alternativ auch in hochverzinslichen Wandelanleihen anlegen. Hochverzinsliche Wandelanleihen sind Anleihen, die von Unternehmen begeben werden, deren Geschäftstätigkeit stärker konjunkturabhängig ist und deren Anleihen höhere Zinsen abwerfen. Sein Gesamtengagement an Aktienmärkten beläuft sich auf 10 bis 40 %. Es liegt über 25 %, wenn wir glauben, dass Aktien steigen werden und unter 25 % wenn wir glauben, dass Aktien fallen werden. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von drei Jahren. Die Nettoerlöse des Fonds werden jährlich ausgeschüttet (ausschüttende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 4 steht für durchschnittliche/moderate potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Anleihen am europäischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

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

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

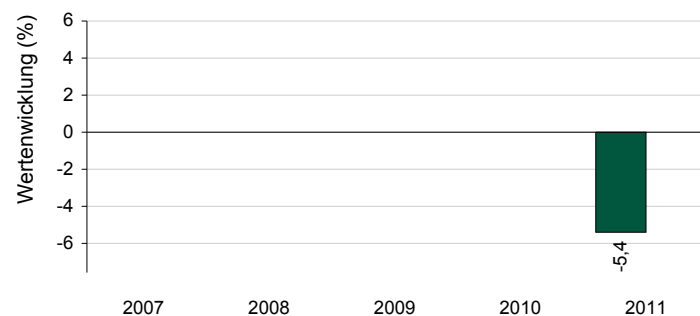
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,45 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



■ UBAM - Euro 10-40 Convertible Bond A D EUR

Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten und unter Berücksichtigung der reinvestierten Nettodividenden berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 6. April 2010

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 30. November 2010

Währung der Anteilsklasse: Euro.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Euro 10-40 Convertible Bond, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: AH, C CHF (Thesaurierung) LU0500231922

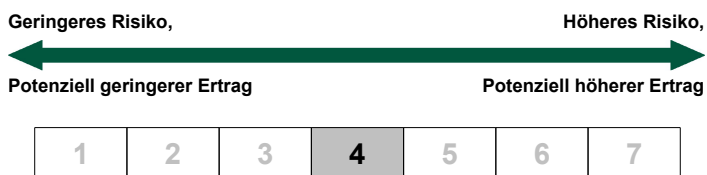
UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in Wandelanleihen und ähnlichen Wertpapieren ein Kapitalwachstum zu erzielen sowie Erträge zu erwirtschaften. Wandelanleihen sind Schuldinstrumente, die unter bestimmten Bedingungen in Aktien umgewandelt werden können. Somit weisen sie teilweise aktienähnliche, teilweise anleiheähnliche Merkmale auf. Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, deren Wert in Euro ausgedrückt ist. Der Wert des Fonds wird in Euro berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (Euro) abgesichert.

Um seine Anlageziele zu erreichen, legt der Fonds vorwiegend in von europäischen Unternehmen begebenen Wandelanleihen an. Er kann einen Teil seiner Vermögenswerte alternativ auch in hochverzinslichen Wandelanleihen anlegen. Hochverzinsliche Wandelanleihen sind Anleihen, die von Unternehmen begeben werden, deren Geschäftstätigkeit stärker konjunkturabhängig ist und deren Anleihen höhere Zinsen abwerfen. Sein Gesamtengagement an Aktienmärkten beläuft sich auf 10 bis 40 %. Es liegt über 25 %, wenn wir glauben, dass Aktien steigen werden und unter 25 % wenn wir glauben, dass Aktien fallen werden. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von drei Jahren. Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 4 steht für durchschnittliche/moderate potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Anleihen am europäischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

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

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,43 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit

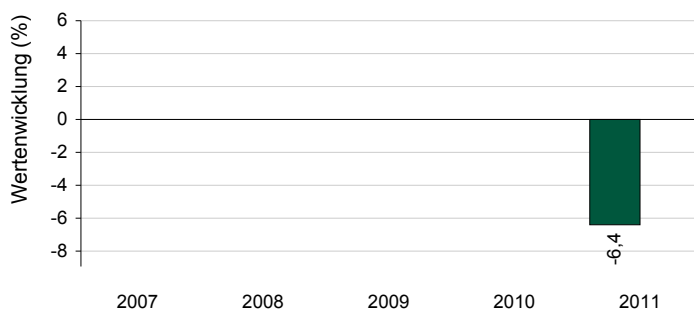
Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 6. April 2010

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 6. April 2010

Währung der Anteilsklasse: Schweizer Franken.



■ UBAM - Euro 10-40 Convertible Bond AH C CHF

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Euro 10-40 Convertible Bond, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: I, C EUR (Thesaurierung) LU0500231500

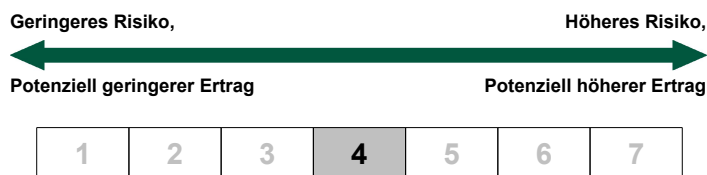
UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in Wandelanleihen und ähnlichen Wertpapieren ein Kapitalwachstum zu erzielen sowie Erträge zu erwirtschaften. Wandelanleihen sind Schuldinstrumente, die unter bestimmten Bedingungen in Aktien umgewandelt werden können. Somit weisen sie teilweise aktienähnliche, teilweise anleiheähnliche Merkmale auf. Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, deren Wert in Euro ausgedrückt ist. Der Wert des Fonds wird in Euro berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (Euro) abgesichert.

Um seine Anlageziele zu erreichen, legt der Fonds vorwiegend in von europäischen Unternehmen begebenen Wandelanleihen an. Er kann einen Teil seiner Vermögenswerte alternativ auch in hochverzinslichen Wandelanleihen anlegen. Hochverzinsliche Wandelanleihen sind Anleihen, die von Unternehmen begeben werden, deren Geschäftstätigkeit stärker konjunkturabhängig ist und deren Anleihen höhere Zinsen abwerfen. Sein Gesamtengagement an Aktienmärkten beläuft sich auf 10 bis 40 %. Es liegt über 25 %, wenn wir glauben, dass Aktien steigen werden und unter 25 % wenn wir glauben, dass Aktien fallen werden. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von drei Jahren. Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 4 steht für durchschnittliche/moderate potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Anleihen am europäischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

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

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

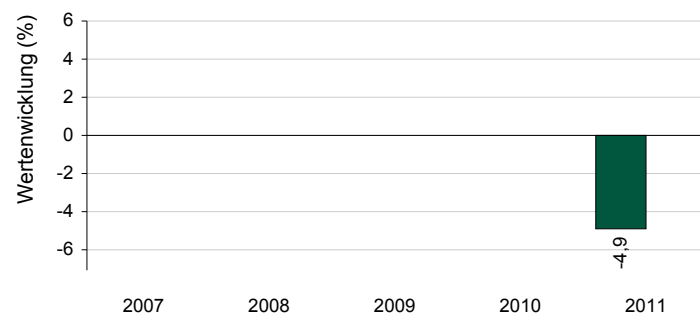
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,09 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



■ UBAM - Euro 10-40 Convertible Bond I C EUR

Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 6. April 2010

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 6. April 2010

Währung der Anteilsklasse: Euro.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.





UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Euro 10-40 Convertible Bond, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: IH, D GBP (Ausschüttung) LU0500232573

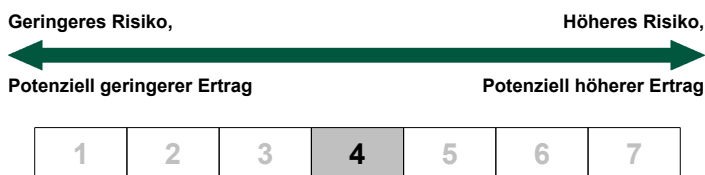
UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in Wandelanleihen und ähnlichen Wertpapieren ein Kapitalwachstum zu erzielen sowie Erträge zu erwirtschaften. Wandelanleihen sind Schuldinstrumente, die unter bestimmten Bedingungen in Aktien umgewandelt werden können. Somit weisen sie teilweise aktienähnliche, teilweise anleiheähnliche Merkmale auf. Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, deren Wert in Euro ausgedrückt ist. Der Wert des Fonds wird in Euro berechnet und ausgedrückt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (Euro) abgesichert.

Um seine Anlageziele zu erreichen, legt der Fonds vorwiegend in von europäischen Unternehmen begebenen Wandelanleihen an. Er kann einen Teil seiner Vermögenswerte alternativ auch in hochverzinslichen Wandelanleihen anlegen. Hochverzinsliche Wandelanleihen sind Anleihen, die von Unternehmen begeben werden, deren Geschäftstätigkeit stärker konjunkturabhängig ist und deren Anleihen höhere Zinsen abwerfen. Sein Gesamtengagement an Aktienmärkten beläuft sich auf 10 bis 40 %. Es liegt über 25 %, wenn wir glauben, dass Aktien steigen werden und unter 25 % wenn wir glauben, dass Aktien fallen werden. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von drei Jahren. Die Nettoerlöse des Fonds werden jährlich ausgeschüttet (ausschüttende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 4 steht für durchschnittliche/moderate potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Anleihen am europäischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Kreditrisiko:** Für den Fonds, der in Anleihen, Geldmarktinstrumente oder andere Schuldtitel investiert, besteht das Risiko des Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

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

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,08 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die ausgewiesenen laufenden Kosten wurden auf Grundlage der erwarteten Gesamtkosten geschätzt. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit

Informationen zur Wertentwicklung in der Vergangenheit werden nach dem Ende des ersten Geschäftsjahres zur Verfügung gestellt.

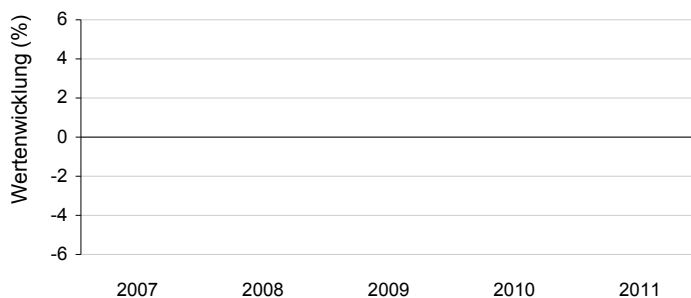
Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Es liegen keine ausreichenden Daten vor, um eine für Anleger nützliche Aussage über die frühere Wertentwicklung zu treffen.

Datum der Auflegung des Fonds: 6. April 2010

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 20. Oktober 2011

Währung der Anteilsklasse: Pfund Sterling.



## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Calamos US Equity Growth, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: A, C USD (Thesaurierung) LU0034171404

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in US-amerikanischen Aktien ein Kapitalwachstum zu erzielen. Das breit gestreute Aktienportfolio wird aktiv verwaltet und legt den Schwerpunkt auf Wachstumswerte, das heißt, die diese begebenden Unternehmen wachsen überdurchschnittlich rasch. Der Wert der meisten Titel ist in US-Dollar ausgedrückt. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien an, die unserer Ansicht nach langfristig eine Wertsteigerung erfahren werden. Wir streben die Anlage in Unternehmen an, die die Fähigkeit besitzen, hohe Mengen an Barmitteln zu generieren. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren. Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 7 steht für die höchsten potenziellen Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Aktien am amerikanischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

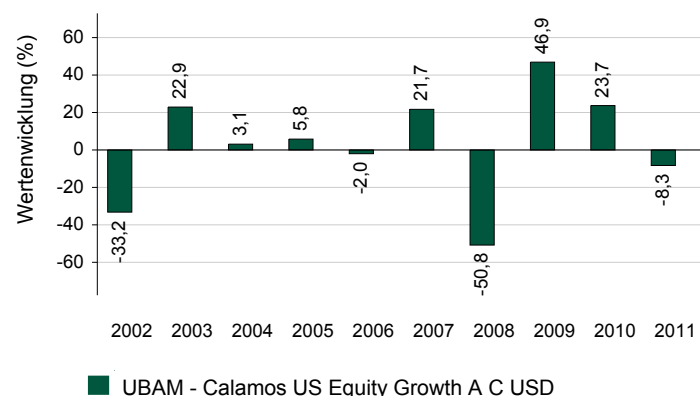
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	2,06 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 12. Juni 1991

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 12. Juni 1991

Währung der Anteilsklasse: US-Dollar.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Calamos US Equity Growth, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: AH, C EUR (Thesaurierung) LU0352161466

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in US-amerikanischen Aktien ein Kapitalwachstum zu erzielen. Das breit gestreute Aktienportfolio wird aktiv verwaltet und legt den Schwerpunkt auf Wachstumswerte, das heißt, die diese begebenden Unternehmen wachsen überdurchschnittlich rasch. Der Wert der meisten Titel ist in US-Dollar ausgedrückt. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien an, die unserer Ansicht nach langfristig eine Wertsteigerung erfahren werden. Wir streben die Anlage in Unternehmen an, die die Fähigkeit besitzen, hohe Mengen an Barmitteln zu generieren. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren. Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 6 steht für sehr hohe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Aktien am amerikanischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	2,11 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die ausgewiesenen laufenden Kosten wurden auf Grundlage der erwarteten Gesamtkosten geschätzt. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit

Informationen zur Wertentwicklung in der Vergangenheit werden nach dem Ende des ersten Geschäftsjahres zur Verfügung gestellt.

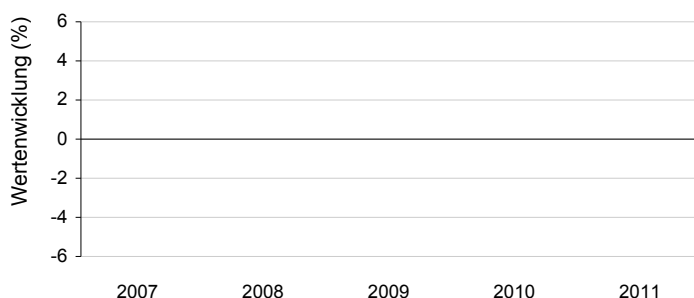
Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Es liegen keine ausreichenden Daten vor, um eine für Anleger nützliche Aussage über die frühere Wertentwicklung zu treffen.

Datum der Auflegung des Fonds: 12. Juni 1991

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 25. Februar 2011

Währung der Anteilsklasse: Euro.



## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Calamos US Equity Growth, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: I, C USD (Thesaurierung) LU0132666891

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in US-amerikanischen Aktien ein Kapitalwachstum zu erzielen. Das breit gestreute Aktienportfolio wird aktiv verwaltet und legt den Schwerpunkt auf Wachstumswerte, das heißt, die diese begebenden Unternehmen wachsen überdurchschnittlich rasch. Der Wert der meisten Titel ist in US-Dollar ausgedrückt. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien an, die unserer Ansicht nach langfristig eine Wertsteigerung erfahren werden. Wir streben die Anlage in Unternehmen an, die die Fähigkeit besitzen, hohe Mengen an Barmitteln zu generieren. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren. Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 7 steht für die höchsten potenziellen Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Aktien am amerikanischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

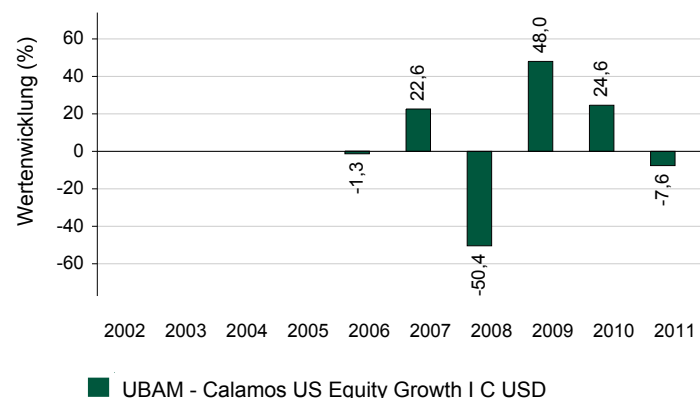
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,42 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 12. Juni 1991

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 15. April 2005

Währung der Anteilsklasse: US-Dollar.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.





UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Calamos US Equity Growth, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: IH, C EUR (Thesaurierung) LU0192065307

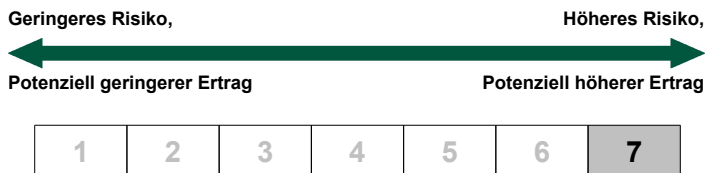
UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in US-amerikanischen Aktien ein Kapitalwachstum zu erzielen. Das breit gestreute Aktienportfolio wird aktiv verwaltet und legt den Schwerpunkt auf Wachstumswerte, das heißt, die diese begebenden Unternehmen wachsen überdurchschnittlich rasch. Der Wert der meisten Titel ist in US-Dollar ausgedrückt. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien an, die unserer Ansicht nach langfristig eine Wertsteigerung erfahren werden. Wir streben die Anlage in Unternehmen an, die die Fähigkeit besitzen, hohe Mengen an Barmitteln zu generieren. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren. Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 7 steht für die höchsten potenziellen Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Aktien am amerikanischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

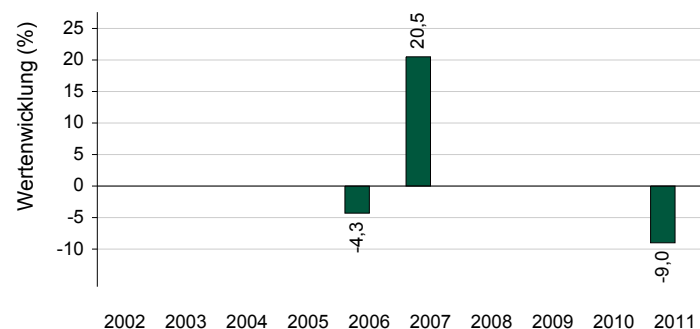
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,41 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



■ UBAM - Calamos US Equity Growth IH C EUR

Anteilsklasse mit Perioden von Inaktivität.

Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 12. Juni 1991

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 21. Juli 2005

Währung der Anteilsklasse: Euro.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Calamos US Equity Growth, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: IH, C CHF (Thesaurierung) LU0447829523

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in US-amerikanischen Aktien ein Kapitalwachstum zu erzielen. Das breit gestreute Aktienportfolio wird aktiv verwaltet und legt den Schwerpunkt auf Wachstumswerte, das heißt, die diese begebenden Unternehmen wachsen überdurchschnittlich rasch. Der Wert der meisten Titel ist in US-Dollar ausgedrückt. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien an, die unserer Ansicht nach langfristig eine Wertsteigerung erfahren werden. Wir streben die Anlage in Unternehmen an, die die Fähigkeit besitzen, hohe Mengen an Barmitteln zu generieren. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren. Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 7 steht für die höchsten potenziellen Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Aktien am amerikanischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,42 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die ausgewiesenen laufenden Kosten wurden auf Grundlage der erwarteten Gesamtkosten geschätzt. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit

Informationen zur Wertentwicklung in der Vergangenheit werden nach dem Ende des ersten Geschäftsjahres zur Verfügung gestellt.

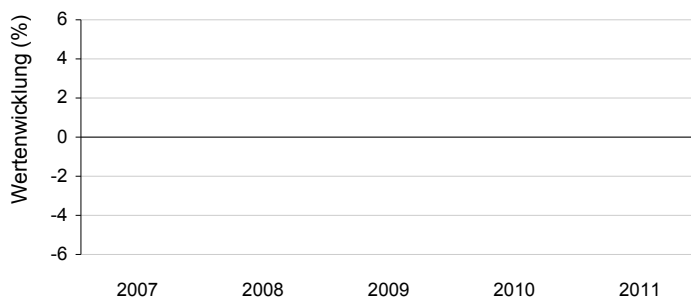
Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Es liegen keine ausreichenden Daten vor, um eine für Anleger nützliche Aussage über die frühere Wertentwicklung zu treffen.

Datum der Auflegung des Fonds: 12. Juni 1991

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 13. Oktober 2011

Währung der Anteilsklasse: Schweizer Franken.



## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Calamos US Equity Growth, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: R, C USD (Thesaurierung) LU0132641126

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in US-amerikanischen Aktien ein Kapitalwachstum zu erzielen. Das breit gestreute Aktienportfolio wird aktiv verwaltet und legt den Schwerpunkt auf Wachstumswerte, das heißt, die diese begebenden Unternehmen wachsen überdurchschnittlich rasch. Der Wert der meisten Titel ist in US-Dollar ausgedrückt. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien an, die unserer Ansicht nach langfristig eine Wertsteigerung erfahren werden. Wir streben die Anlage in Unternehmen an, die die Fähigkeit besitzen, hohe Mengen an Barmitteln zu generieren. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren. Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 7 steht für die höchsten potenziellen Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Aktien am amerikanischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

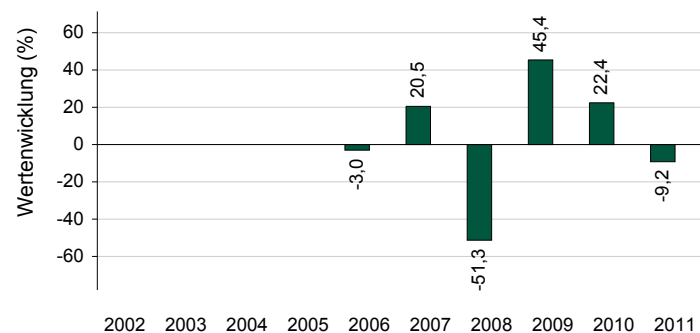
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	2,82 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



■ UBAM - Calamos US Equity Growth R C USD

Anteilsklasse mit Perioden von Inaktivität.

Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 12. Juni 1991

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 3. Juni 2003

Währung der Anteilsklasse: US-Dollar.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Neuberger Berman US Equity Value, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: A, C USD (Thesaurierung) LU0045841987

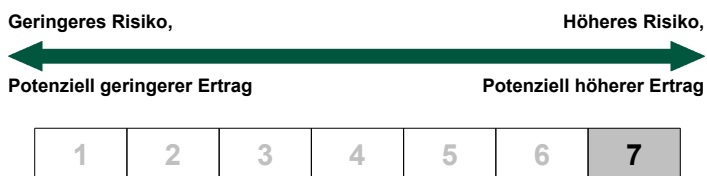
UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in US-amerikanischen Aktien ein Kapitalwachstum zu erzielen. Das konzentrierte Aktienportfolio wird aktiv verwaltet und legt den Schwerpunkt auf Substanzwerte, das heißt, wir versuchen Aktien zu einem Preis zu kaufen, der unter ihrem realen langfristigen Wert liegt. Der Wert der meisten Titel ist in US-Dollar ausgedrückt. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien an, die unserer Ansicht nach langfristig eine Wertsteigerung erfahren werden. Wir streben die Anlage in Unternehmen an, die die Fähigkeit besitzen, hohe Mengen an Barmitteln zu generieren. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren. Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 7 steht für die höchsten potenziellen Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Aktien am amerikanischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

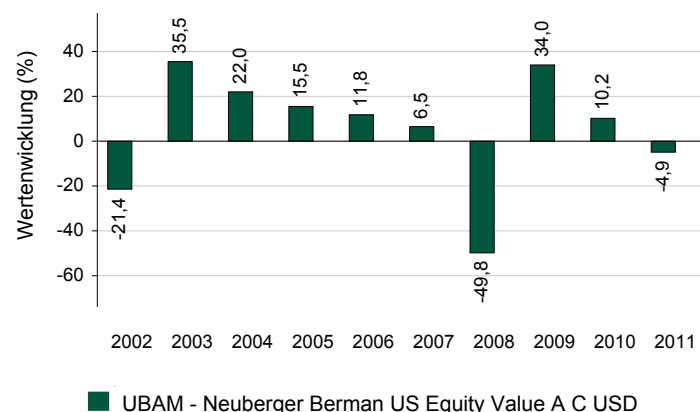
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	2,01 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 26. Februar 1992

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 26. Februar 1992

Währung der Anteilsklasse: US-Dollar.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.





UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Neuberger Berman US Equity Value, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: AH, C EUR (Thesaurierung) LU0352161623

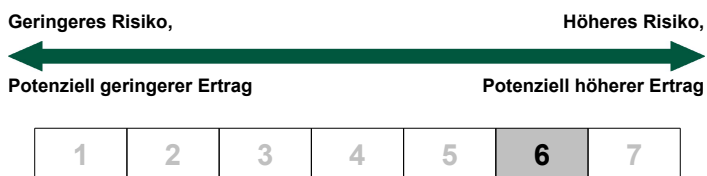
UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in US-amerikanischen Aktien ein Kapitalwachstum zu erzielen. Das konzentrierte Aktienportfolio wird aktiv verwaltet und legt den Schwerpunkt auf Substanzwerte, das heißt, wir versuchen Aktien zu einem Preis zu kaufen, der unter ihrem realen langfristigen Wert liegt. Der Wert der meisten Titel ist in US-Dollar ausgedrückt. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien an, die unserer Ansicht nach langfristig eine Wertsteigerung erfahren werden. Wir streben die Anlage in Unternehmen an, die die Fähigkeit besitzen, hohe Mengen an Barmitteln zu generieren. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren. Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 6 steht für sehr hohe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Aktien am amerikanischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

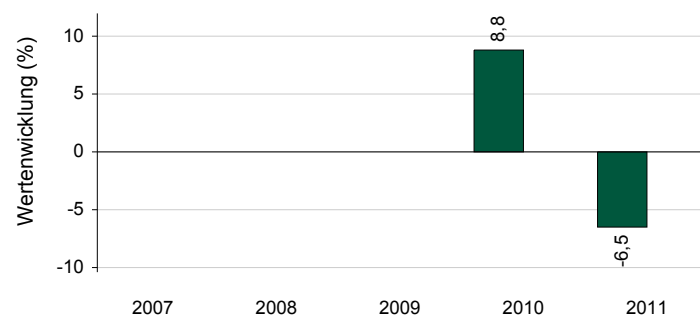
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	2,07 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



■ UBAM - Neuberger Berman US Equity Value AH C EUR

Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 26. Februar 1992

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 25. August 2009

Währung der Anteilsklasse: Euro.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Neuberger Berman US Equity Value, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: I, C USD (Thesaurierung) LU0181362285

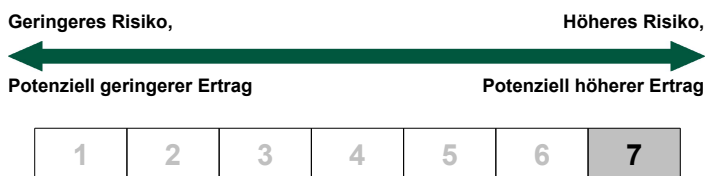
UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in US-amerikanischen Aktien ein Kapitalwachstum zu erzielen. Das konzentrierte Aktienportfolio wird aktiv verwaltet und legt den Schwerpunkt auf Substanzwerte, das heißt, wir versuchen Aktien zu einem Preis zu kaufen, der unter ihrem realen langfristigen Wert liegt. Der Wert der meisten Titel ist in US-Dollar ausgedrückt. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien an, die unserer Ansicht nach langfristig eine Wertsteigerung erfahren werden. Wir streben die Anlage in Unternehmen an, die die Fähigkeit besitzen, hohe Mengen an Barmitteln zu generieren. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren. Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 7 steht für die höchsten potenziellen Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Aktien am amerikanischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

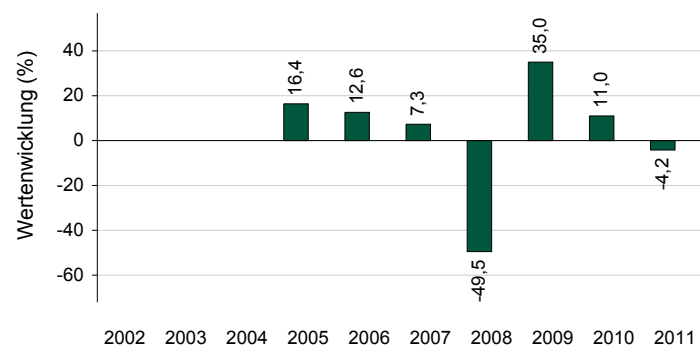
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,39 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



■ UBAM - Neuberger Berman US Equity Value I C USD

Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 26. Februar 1992

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 14. Januar 2004

Währung der Anteilsklasse: US-Dollar.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Neuberger Berman US Equity Value, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: I, D USD (Ausschüttung) LU0371560516

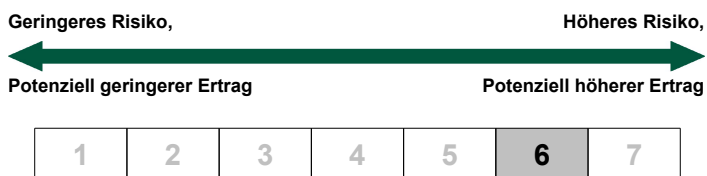
UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in US-amerikanischen Aktien ein Kapitalwachstum zu erzielen. Das konzentrierte Aktienportfolio wird aktiv verwaltet und legt den Schwerpunkt auf Substanzwerte, das heißt, wir versuchen Aktien zu einem Preis zu kaufen, der unter ihrem realen langfristigen Wert liegt. Der Wert der meisten Titel ist in US-Dollar ausgedrückt. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien an, die unserer Ansicht nach langfristig eine Wertsteigerung erfahren werden. Wir streben die Anlage in Unternehmen an, die die Fähigkeit besitzen, hohe Mengen an Barmitteln zu generieren. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren. Die Nettoerlöse des Fonds werden jährlich ausgeschüttet (ausschüttende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 6 steht für sehr hohe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Aktien am amerikanischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

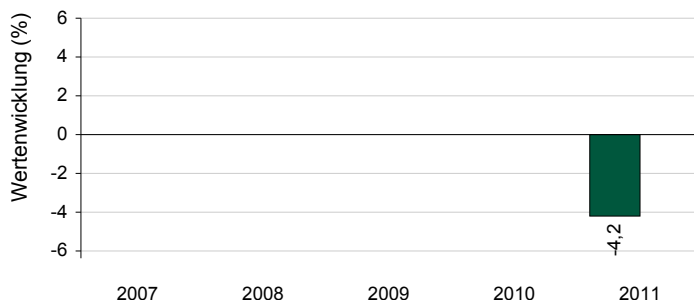
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,38 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



■ UBAM - Neuberger Berman US Equity Value I D USD

Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten und unter Berücksichtigung der reinvestierten Nettodividenden berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 26. Februar 1992

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 29. Juli 2010

Währung der Anteilsklasse: US-Dollar.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Neuberger Berman US Equity Value, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: IH, C EUR (Thesaurierung) LU0192065562

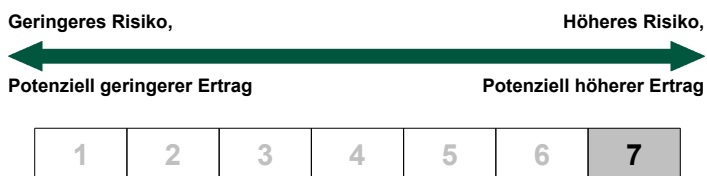
UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in US-amerikanischen Aktien ein Kapitalwachstum zu erzielen. Das konzentrierte Aktienportfolio wird aktiv verwaltet und legt den Schwerpunkt auf Substanzwerte, das heißt, wir versuchen Aktien zu einem Preis zu kaufen, der unter ihrem realen langfristigen Wert liegt. Der Wert der meisten Titel ist in US-Dollar ausgedrückt. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien an, die unserer Ansicht nach langfristig eine Wertsteigerung erfahren werden. Wir streben die Anlage in Unternehmen an, die die Fähigkeit besitzen, hohe Mengen an Barmitteln zu generieren. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren. Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 7 steht für die höchsten potenziellen Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Aktien am amerikanischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

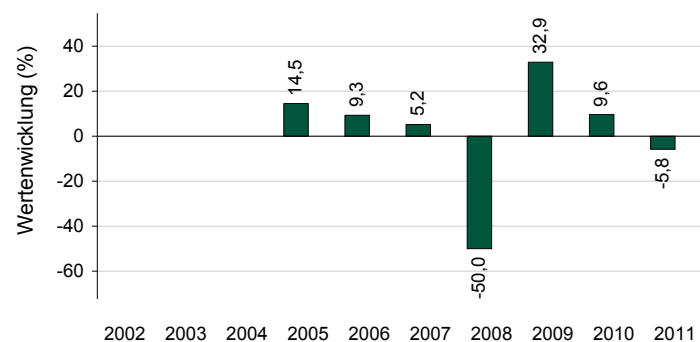
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,38 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



■ UBAM - Neuberger Berman US Equity Value IH C EUR

Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 26. Februar 1992

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 26. Oktober 2004

Währung der Anteilsklasse: Euro.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.





UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Neuberger Berman US Equity Value, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: IH, D GBP (Ausschüttung) LU0362553587

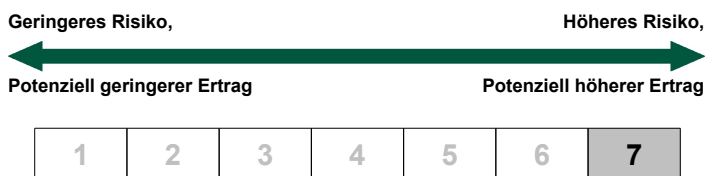
UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in US-amerikanischen Aktien ein Kapitalwachstum zu erzielen. Das konzentrierte Aktienportfolio wird aktiv verwaltet und legt den Schwerpunkt auf Substanzwerte, das heißt, wir versuchen Aktien zu einem Preis zu kaufen, der unter ihrem realen langfristigen Wert liegt. Der Wert der meisten Titel ist in US-Dollar ausgedrückt. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien an, die unserer Ansicht nach langfristig eine Wertsteigerung erfahren werden. Wir streben die Anlage in Unternehmen an, die die Fähigkeit besitzen, hohe Mengen an Barmitteln zu generieren. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren. Die Nettoerlöse des Fonds werden jährlich ausgeschüttet (ausschüttende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 7 steht für die höchsten potenziellen Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Aktien am amerikanischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

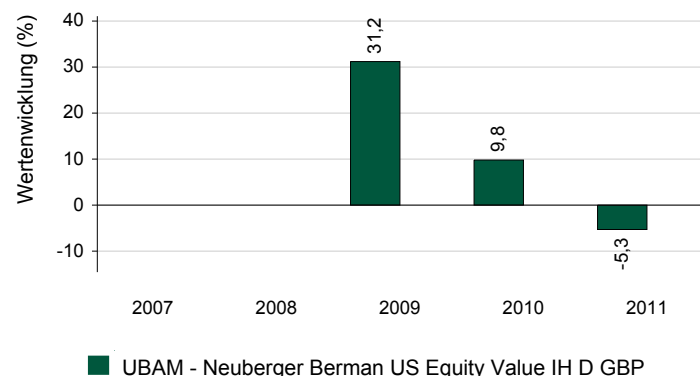
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,41 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten und unter Berücksichtigung der reinvestierten Nettodividenden berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 26. Februar 1992

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 1. September 2008

Währung der Anteilsklasse: Pfund Sterling.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Neuberger Berman US Equity Value, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: R, C USD (Thesaurierung) LU0181361980

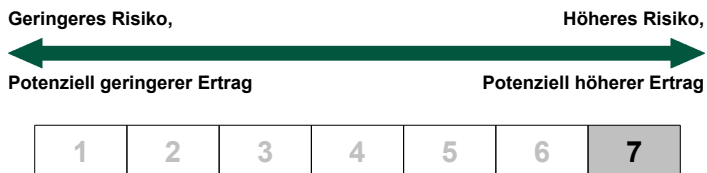
UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in US-amerikanischen Aktien ein Kapitalwachstum zu erzielen. Das konzentrierte Aktienportfolio wird aktiv verwaltet und legt den Schwerpunkt auf Substanzwerte, das heißt, wir versuchen Aktien zu einem Preis zu kaufen, der unter ihrem realen langfristigen Wert liegt. Der Wert der meisten Titel ist in US-Dollar ausgedrückt. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien an, die unserer Ansicht nach langfristig eine Wertsteigerung erfahren werden. Wir streben die Anlage in Unternehmen an, die die Fähigkeit besitzen, hohe Mengen an Barmitteln zu generieren. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren. Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 7 steht für die höchsten potenziellen Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Aktien am amerikanischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

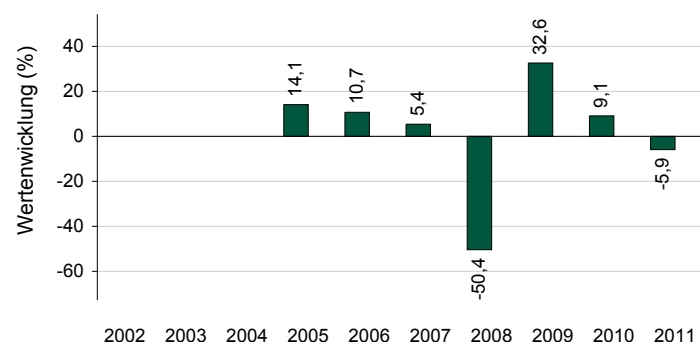
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	2,87 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



■ UBAM - Neuberger Berman US Equity Value R C USD

Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 26. Februar 1992

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 8. Juli 2004

Währung der Anteilsklasse: US-Dollar.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Dr. Ehrhardt German Equity, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: A, C EUR (Thesaurierung) LU0087798301

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in Aktien von großen deutschen Unternehmen mit starker Bilanz und bewährten Verwaltungsteams ein Kapitalwachstum zu erzielen. Das relativ konzentrierte Aktienportfolio wird aktiv verwaltet. Der Wert der meisten Titel ist in Euro ausgedrückt. Der Wert des Fonds wird in Euro berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (Euro) abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien an, die unserer Ansicht nach langfristig eine Wertsteigerung erfahren werden. Der Fonds kann Barmittel und Derivate zum Zweck der Werterhaltung bei fallenden Märkten einsetzen. Dies bringt das Risiko mit sich, dass die Wertentwicklung des Fonds schlechter ist als jene des Marktes, wenn der Wert des Marktes steigt. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren. Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 6 steht für sehr hohe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Aktien am deutschen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

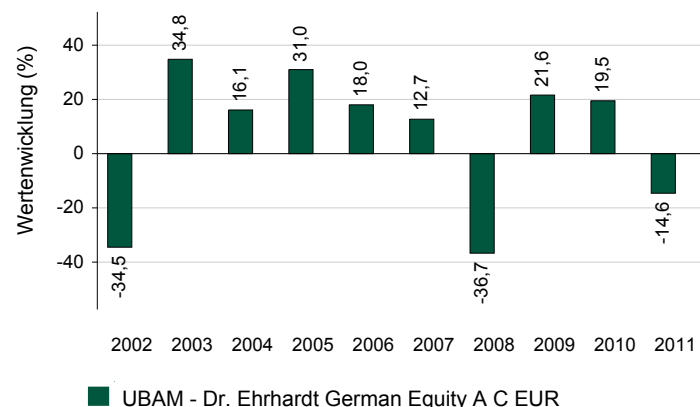
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	2,14 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 18. Mai 1998

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 18. Mai 1998

Währung der Anteilsklasse: Euro.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Dr. Ehrhardt German Equity, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: I, C EUR (Thesaurierung) LU0181358846

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in Aktien von großen deutschen Unternehmen mit starker Bilanz und bewährten Verwaltungsteams ein Kapitalwachstum zu erzielen. Das relativ konzentrierte Aktienportfolio wird aktiv verwaltet. Der Wert der meisten Titel ist in Euro ausgedrückt. Der Wert des Fonds wird in Euro berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (Euro) abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien an, die unserer Ansicht nach langfristig eine Wertsteigerung erfahren werden. Der Fonds kann Barmittel und Derivate zum Zweck der Werterhaltung bei fallenden Märkten einsetzen. Dies bringt das Risiko mit sich, dass die Wertentwicklung des Fonds schlechter ist als jene des Marktes, wenn der Wert des Marktes steigt. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren. Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 6 steht für sehr hohe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Aktien am deutschen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

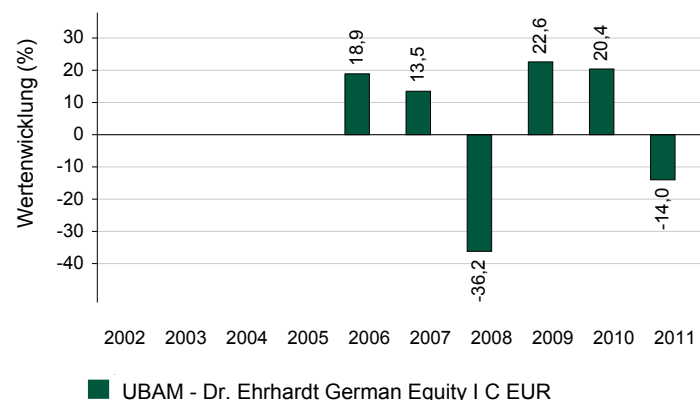
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,50 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 18. Mai 1998

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 16. März 2005

Währung der Anteilsklasse: Euro.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.





UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Dr. Ehrhardt German Equity, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: R, C EUR (Thesaurierung) LU0181358762

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in Aktien von großen deutschen Unternehmen mit starker Bilanz und bewährten Verwaltungsteams ein Kapitalwachstum zu erzielen. Das relativ konzentrierte Aktienportfolio wird aktiv verwaltet. Der Wert der meisten Titel ist in Euro ausgedrückt. Der Wert des Fonds wird in Euro berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (Euro) abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien an, die unserer Ansicht nach langfristig eine Wertsteigerung erfahren werden. Der Fonds kann Barmittel und Derivate zum Zweck der Werterhaltung bei fallenden Märkten einsetzen. Dies bringt das Risiko mit sich, dass die Wertentwicklung des Fonds schlechter ist als jene des Marktes, wenn der Wert des Marktes steigt. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren. Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 6 steht für sehr hohe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Aktien am deutschen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

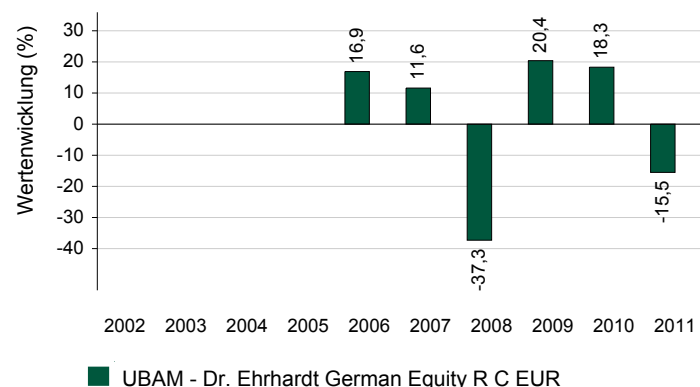
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	2,91 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 18. Mai 1998

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 21. Oktober 2005

Währung der Anteilsklasse: Euro.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Europe Equity, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: A, C EUR (Thesaurierung) LU0045842449

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Aktienanlagen an entwickelten europäischen Märkten ein Kapitalwachstum zu erzielen. Das relativ konzentrierte Aktienportfolio wird aktiv verwaltet. Der Wert der meisten Titel ist in Euro ausgedrückt. Der Wert des Fonds wird in Euro berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (Euro) nicht abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien an, die unserer Ansicht nach langfristig eine Wertsteigerung erfahren werden. Er investiert in Aktien, die unserer Meinung nach attraktiv bewertet sind und von bestimmten Anlagethemen, etwa Exporte in sich rasch entwickelnde Schwellenmärkte, profitieren können. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren.

Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 7 steht für die höchsten potenziellen Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Aktien am europäischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

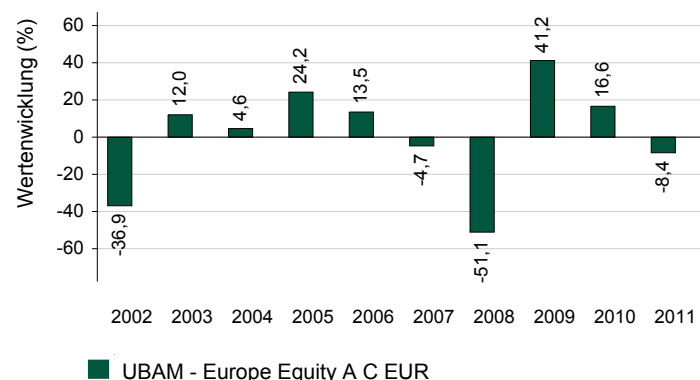
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	2,08 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 13. November 1992

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 13. November 1992

Währung der Anteilsklasse: Euro.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Europe Equity, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: I, C EUR (Thesaurierung) LU0132667782

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Aktienanlagen an entwickelten europäischen Märkten ein Kapitalwachstum zu erzielen. Das relativ konzentrierte Aktienportfolio wird aktiv verwaltet. Der Wert der meisten Titel ist in Euro ausgedrückt. Der Wert des Fonds wird in Euro berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (Euro) nicht abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien an, die unserer Ansicht nach langfristig eine Wertsteigerung erfahren werden. Er investiert in Aktien, die unserer Meinung nach attraktiv bewertet sind und von bestimmten Anlagethemen, etwa Exporte in sich rasch entwickelnde Schwellenmärkte, profitieren können. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren.

Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
←—————→  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 7 steht für die höchsten potenziellen Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Aktien am europäischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

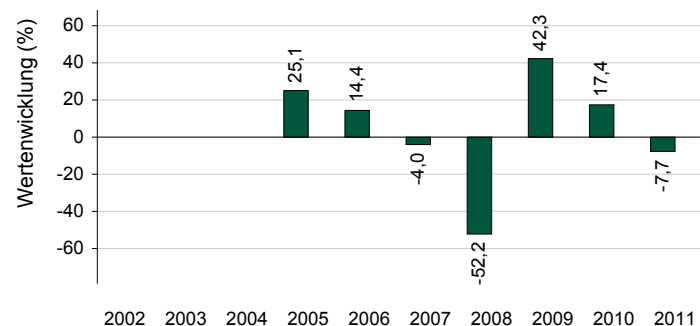
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,45 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



■ UBAM - Europe Equity I C EUR

Anteilsklasse mit Perioden von Inaktivität.

Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 13. November 1992

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 12. Dezember 2003

Währung der Anteilsklasse: Euro.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Europe Equity, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: R, C EUR (Thesaurierung) LU0132641985

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Aktienanlagen an entwickelten europäischen Märkten ein Kapitalwachstum zu erzielen. Das relativ konzentrierte Aktienportfolio wird aktiv verwaltet. Der Wert der meisten Titel ist in Euro ausgedrückt. Der Wert des Fonds wird in Euro berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (Euro) nicht abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien an, die unserer Ansicht nach langfristig eine Wertsteigerung erfahren werden. Er investiert in Aktien, die unserer Meinung nach attraktiv bewertet sind und von bestimmten Anlagethemen, etwa Exporte in sich rasch entwickelnde Schwellenmärkte, profitieren können. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren.

Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
←—————→  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 7 steht für die höchsten potenziellen Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Aktien am europäischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

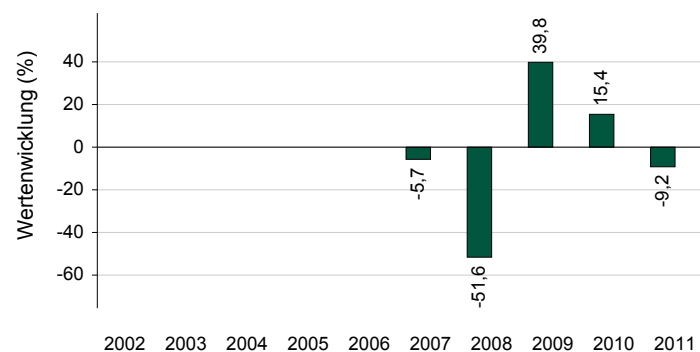
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	2,67 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



■ UBAM - Europe Equity R C EUR

Anteilsklasse mit Perioden von Inaktivität.

Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 13. November 1992

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 3. Juni 2003

Währung der Anteilsklasse: Euro.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.





UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Swiss Equity, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: A, C CHF (Thesaurierung) LU0073503921

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in Schweizer Aktien ein Kapitalwachstum zu erzielen. Das konzentrierte Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, deren Wert in Schweizer Franken ausgedrückt ist. Der Wert des Fonds wird in Schweizer Franken berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (Schweizer Franken) abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien an, die unserer Ansicht nach langfristig eine Wertsteigerung erfahren werden. Wir streben die Anlage in Unternehmen an, die die Fähigkeit besitzen, hohe Mengen an Barmitteln zu generieren. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren. Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 6 steht für sehr hohe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Aktien am Schweizer Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

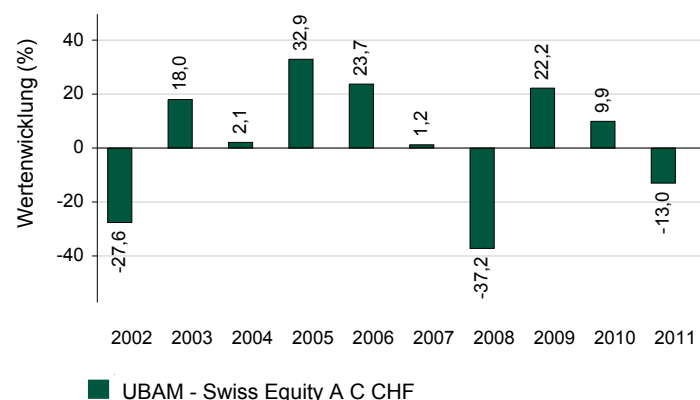
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,39 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 31. Januar 1997

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 31. Januar 1997

Währung der Anteilsklasse: Schweizer Franken.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Swiss Equity, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: AH, C EUR (Thesaurierung) LU0352162191

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in Schweizer Aktien ein Kapitalwachstum zu erzielen. Das konzentrierte Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, deren Wert in Schweizer Franken ausgedrückt ist. Der Wert des Fonds wird in Schweizer Franken berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (Schweizer Franken) abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien an, die unserer Ansicht nach langfristig eine Wertsteigerung erfahren werden. Wir streben die Anlage in Unternehmen an, die die Fähigkeit besitzen, hohe Mengen an Barmitteln zu generieren. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren. Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 6 steht für sehr hohe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Aktien am Schweizer Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

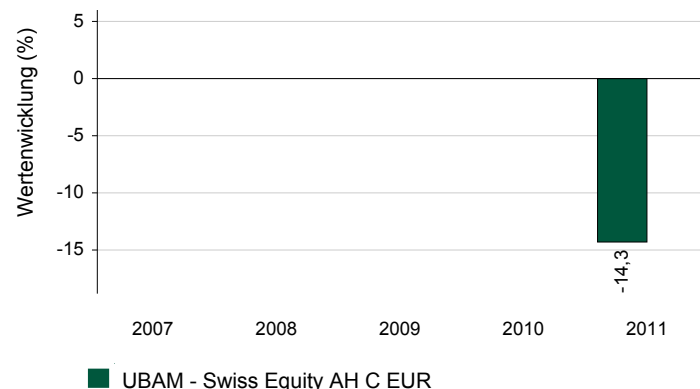
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,45 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 31. Januar 1997

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 3. Februar 2010

Währung der Anteilsklasse: Euro.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Swiss Equity, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: AH, C USD (Thesaurierung) LU0570480771

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in Schweizer Aktien ein Kapitalwachstum zu erzielen. Das konzentrierte Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, deren Wert in Schweizer Franken ausgedrückt ist. Der Wert des Fonds wird in Schweizer Franken berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (Schweizer Franken) abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien an, die unserer Ansicht nach langfristig eine Wertsteigerung erfahren werden. Wir streben die Anlage in Unternehmen an, die die Fähigkeit besitzen, hohe Mengen an Barmitteln zu generieren. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren. Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 6 steht für sehr hohe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Aktien am Schweizer Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,45 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die ausgewiesenen laufenden Kosten wurden auf Grundlage der erwarteten Gesamtkosten geschätzt. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit

Informationen zur Wertentwicklung in der Vergangenheit werden nach dem Ende des ersten Geschäftsjahres zur Verfügung gestellt.

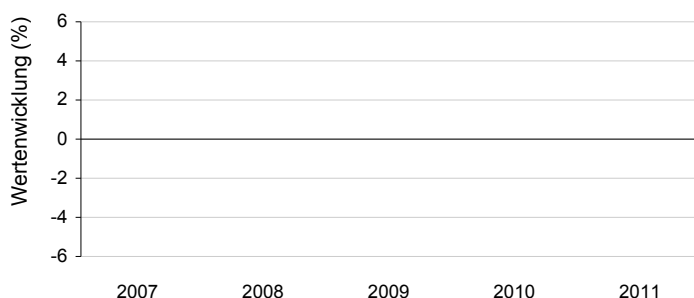
Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Es liegen keine ausreichenden Daten vor, um eine für Anleger nützliche Aussage über die frühere Wertentwicklung zu treffen.

Datum der Auflegung des Fonds: 31. Januar 1997

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 4. Februar 2011

Währung der Anteilsklasse: US-Dollar.



## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Swiss Equity, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: I, C CHF (Thesaurierung) LU0132668087

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in Schweizer Aktien ein Kapitalwachstum zu erzielen. Das konzentrierte Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, deren Wert in Schweizer Franken ausgedrückt ist. Der Wert des Fonds wird in Schweizer Franken berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (Schweizer Franken) abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien an, die unserer Ansicht nach langfristig eine Wertsteigerung erfahren werden. Wir streben die Anlage in Unternehmen an, die die Fähigkeit besitzen, hohe Mengen an Barmitteln zu generieren. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren. Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 6 steht für sehr hohe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Aktien am Schweizer Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

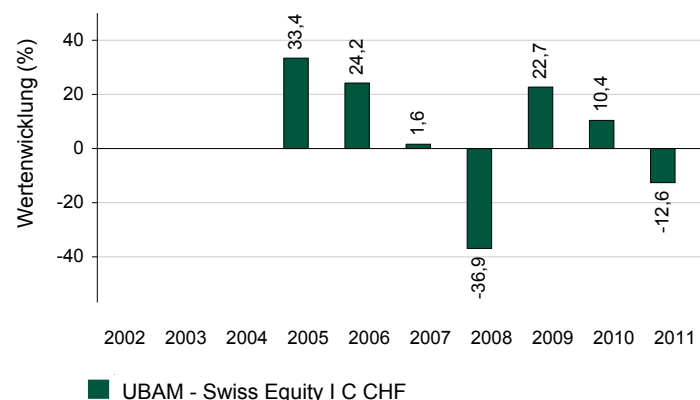
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,04 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 31. Januar 1997

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 13. Februar 2004

Währung der Anteilsklasse: Schweizer Franken.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.





UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Swiss Equity, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: IH, C EUR (Thesaurierung) LU0192065646

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in Schweizer Aktien ein Kapitalwachstum zu erzielen. Das konzentrierte Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, deren Wert in Schweizer Franken ausgedrückt ist. Der Wert des Fonds wird in Schweizer Franken berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (Schweizer Franken) abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien an, die unserer Ansicht nach langfristig eine Wertsteigerung erfahren werden. Wir streben die Anlage in Unternehmen an, die die Fähigkeit besitzen, hohe Mengen an Barmitteln zu generieren. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren. Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 6 steht für sehr hohe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Aktien am Schweizer Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,05 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die ausgewiesenen laufenden Kosten wurden auf Grundlage der erwarteten Gesamtkosten geschätzt. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit

Informationen zur Wertentwicklung in der Vergangenheit werden nach dem Ende des ersten Geschäftsjahres zur Verfügung gestellt.

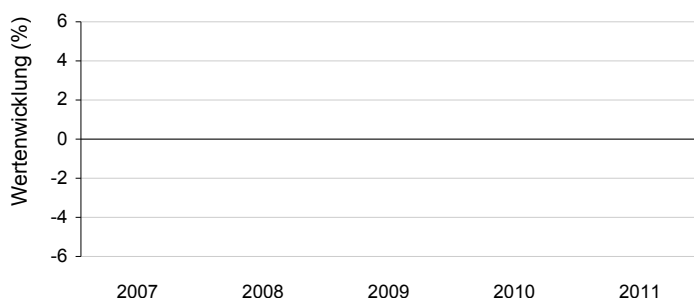
Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Es liegen keine ausreichenden Daten vor, um eine für Anleger nützliche Aussage über die frühere Wertentwicklung zu treffen.

Datum der Auflegung des Fonds: 31. Januar 1997

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 8. September 2011

Währung der Anteilsklasse: Euro.



## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Swiss Equity, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: R, C CHF (Thesaurierung) LU0132643411

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in Schweizer Aktien ein Kapitalwachstum zu erzielen. Das konzentrierte Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, deren Wert in Schweizer Franken ausgedrückt ist. Der Wert des Fonds wird in Schweizer Franken berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (Schweizer Franken) abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien an, die unserer Ansicht nach langfristig eine Wertsteigerung erfahren werden. Wir streben die Anlage in Unternehmen an, die die Fähigkeit besitzen, hohe Mengen an Barmitteln zu generieren. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren. Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 6 steht für sehr hohe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Aktien am Schweizer Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

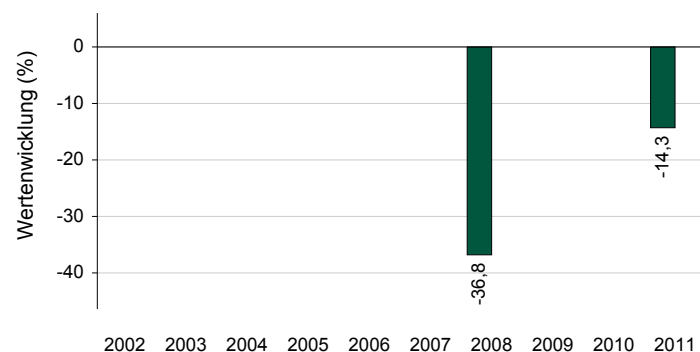
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	2,95 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



■ UBAM - Swiss Equity R C CHF

Anteilsklasse mit Perioden von Inaktivität.

Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 31. Januar 1997

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 3. Juni 2003

Währung der Anteilsklasse: Schweizer Franken.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - IFDC Japan Equity, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: A, C JPY (Thesaurierung) LU0052780409

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Aktienanlagen an japanischen Märkten ein Kapitalwachstum zu erzielen. Das breit gestreute Aktienportfolio wird aktiv verwaltet. Der Wert der meisten Titel ist in Japanischen Yen ausgedrückt. Der Wert des Fonds wird in Japanischen Yen berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (Japanischer Yen) abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien an, die unserer Ansicht nach langfristig eine Wertsteigerung erfahren werden. Er investiert in Aktien, die unserer Ansicht nach vom Markt unterbewertet werden und bessere Gewinnaussichten haben, als andere Anleger glauben. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren.

Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 7 steht für die höchsten potenziellen Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Aktien am japanischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

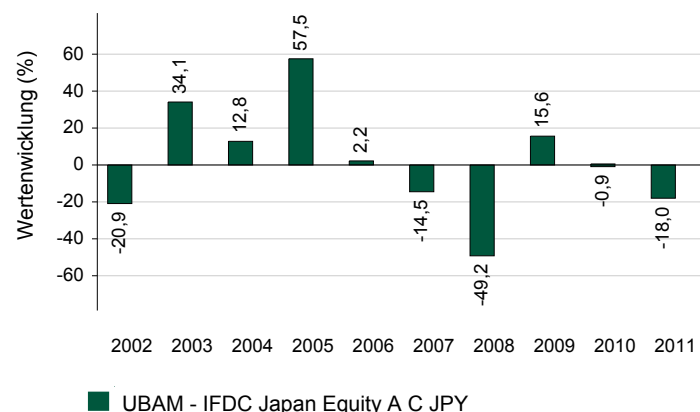
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	2,00 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 28. Juni 1996

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 28. Juni 1996

Währung der Anteilsklasse: Yen.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - IFDC Japan Equity, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: A, D JPY (Ausschüttung) LU0367305363

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Aktienanlagen an japanischen Märkten ein Kapitalwachstum zu erzielen. Das breit gestreute Aktienportfolio wird aktiv verwaltet. Der Wert der meisten Titel ist in Japanischen Yen ausgedrückt. Der Wert des Fonds wird in Japanischen Yen berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (Japanischer Yen) abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien an, die unserer Ansicht nach langfristig eine Wertsteigerung erfahren werden. Er investiert in Aktien, die unserer Ansicht nach vom Markt unterbewertet werden und bessere Gewinnaussichten haben, als andere Anleger glauben. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren. Die Nettoerlöse des Fonds werden jährlich ausgeschüttet (ausschüttende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 6 steht für sehr hohe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Aktien am japanischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	2,00 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die ausgewiesenen laufenden Kosten wurden auf Grundlage der erwarteten Gesamtkosten geschätzt. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit

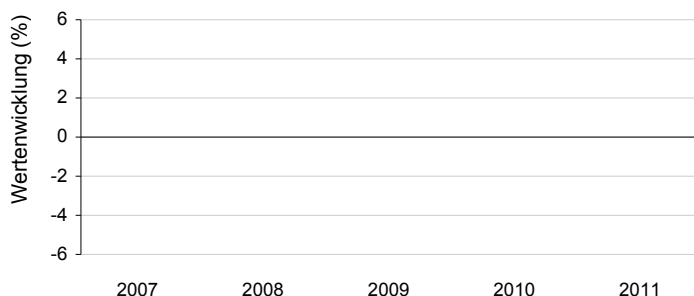
Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten und unter Berücksichtigung der reinvestierten Nettodividenden berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 28. Juni 1996

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 8. Oktober 2010

Währung der Anteilsklasse: Yen.



## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.





UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - IFDC Japan Equity, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: AH, C EUR (Thesaurierung) LU0352162357

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

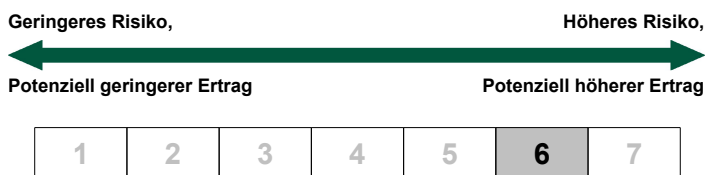
### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Aktienanlagen an japanischen Märkten ein Kapitalwachstum zu erzielen. Das breit gestreute Aktienportfolio wird aktiv verwaltet. Der Wert der meisten Titel ist in Japanischen Yen ausgedrückt. Der Wert des Fonds wird in Japanischen Yen berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (Japanischer Yen) abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien an, die unserer Ansicht nach langfristig eine Wertsteigerung erfahren werden. Er investiert in Aktien, die unserer Ansicht nach vom Markt unterbewertet werden und bessere Gewinnaussichten haben, als andere Anleger glauben. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren.

Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 6 steht für sehr hohe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Aktien am japanischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	2,13 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



■ UBAM - IFDC Japan Equity AH C EUR

Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 28. Juni 1996

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 14. Dezember 2009

Währung der Anteilsklasse: Euro.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - IFDC Japan Equity, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: AH, D EUR (Ausschüttung) LU0352162431

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Aktienanlagen an japanischen Märkten ein Kapitalwachstum zu erzielen. Das breit gestreute Aktienportfolio wird aktiv verwaltet. Der Wert der meisten Titel ist in Japanischen Yen ausgedrückt. Der Wert des Fonds wird in Japanischen Yen berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (Japanischer Yen) abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien an, die unserer Ansicht nach langfristig eine Wertsteigerung erfahren werden. Er investiert in Aktien, die unserer Ansicht nach vom Markt unterbewertet werden und bessere Gewinnaussichten haben, als andere Anleger glauben. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren.

Die Nettoerlöse des Fonds werden jährlich ausgeschüttet (ausschüttende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 6 steht für sehr hohe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Aktien am japanischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

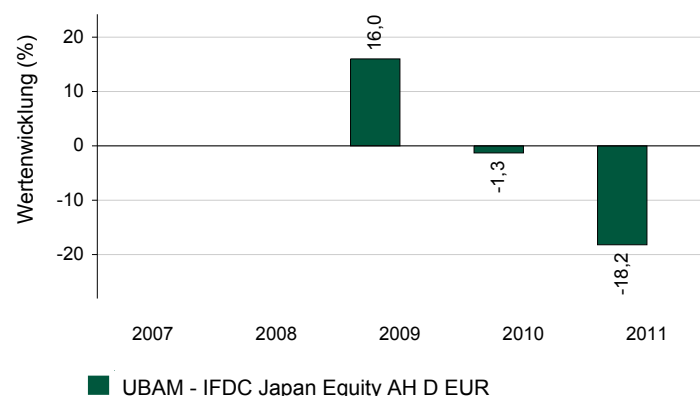
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	2,05 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten und unter Berücksichtigung der reinvestierten Nettodividenden berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 28. Juni 1996

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 21. November 2008

Währung der Anteilsklasse: Euro.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - IFDC Japan Equity, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: AH, C USD (Thesaurierung) LU0570474295

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Aktienanlagen an japanischen Märkten ein Kapitalwachstum zu erzielen. Das breit gestreute Aktienportfolio wird aktiv verwaltet. Der Wert der meisten Titel ist in Japanischen Yen ausgedrückt. Der Wert des Fonds wird in Japanischen Yen berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (Japanischer Yen) abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien an, die unserer Ansicht nach langfristig eine Wertsteigerung erfahren werden. Er investiert in Aktien, die unserer Ansicht nach vom Markt unterbewertet werden und bessere Gewinnaussichten haben, als andere Anleger glauben. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren.

Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 6 steht für sehr hohe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Aktien am japanischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	2,13 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die ausgewiesenen laufenden Kosten wurden auf Grundlage der erwarteten Gesamtkosten geschätzt. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit

Informationen zur Wertentwicklung in der Vergangenheit werden nach dem Ende des ersten Geschäftsjahres zur Verfügung gestellt.

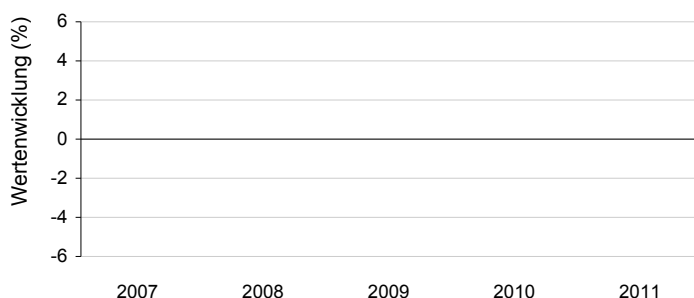
Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Es liegen keine ausreichenden Daten vor, um eine für Anleger nützliche Aussage über die frühere Wertentwicklung zu treffen.

Datum der Auflegung des Fonds: 28. Juni 1996

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 7. Februar 2012

Währung der Anteilsklasse: US-Dollar.



## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - IFDC Japan Equity, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: I, C JPY (Thesaurierung) LU0132667519

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

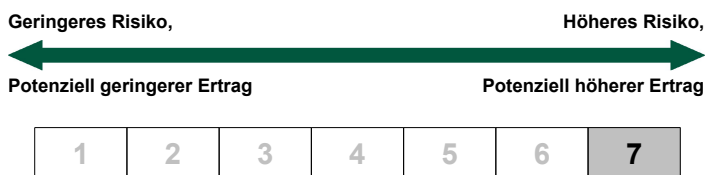
### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Aktienanlagen an japanischen Märkten ein Kapitalwachstum zu erzielen. Das breit gestreute Aktienportfolio wird aktiv verwaltet. Der Wert der meisten Titel ist in Japanischen Yen ausgedrückt. Der Wert des Fonds wird in Japanischen Yen berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (Japanischer Yen) abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien an, die unserer Ansicht nach langfristig eine Wertsteigerung erfahren werden. Er investiert in Aktien, die unserer Ansicht nach vom Markt unterbewertet werden und bessere Gewinnaussichten haben, als andere Anleger glauben. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren.

Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 7 steht für die höchsten potenziellen Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Aktien am japanischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

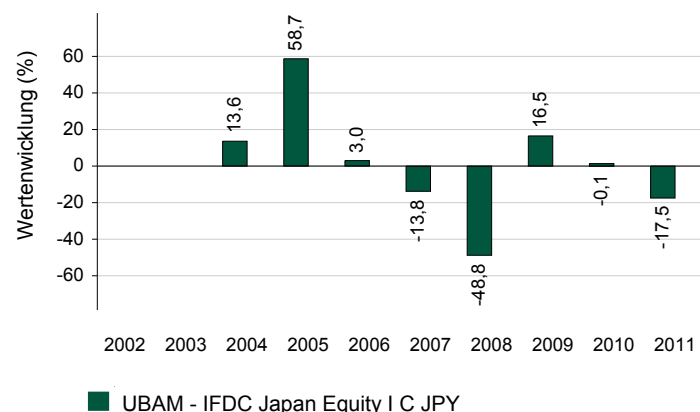
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,42 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 28. Juni 1996

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 29. Dezember 2003

Währung der Anteilsklasse: Yen.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.





UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - IFDC Japan Equity, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: IH, C EUR (Thesaurierung) LU0192065992

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Aktienanlagen an japanischen Märkten ein Kapitalwachstum zu erzielen. Das breit gestreute Aktienportfolio wird aktiv verwaltet. Der Wert der meisten Titel ist in Japanischen Yen ausgedrückt. Der Wert des Fonds wird in Japanischen Yen berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (Japanischer Yen) abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien an, die unserer Ansicht nach langfristig eine Wertsteigerung erfahren werden. Er investiert in Aktien, die unserer Ansicht nach vom Markt unterbewertet werden und bessere Gewinnaussichten haben, als andere Anleger glauben. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren.

Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 7 steht für die höchsten potenziellen Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Aktien am japanischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

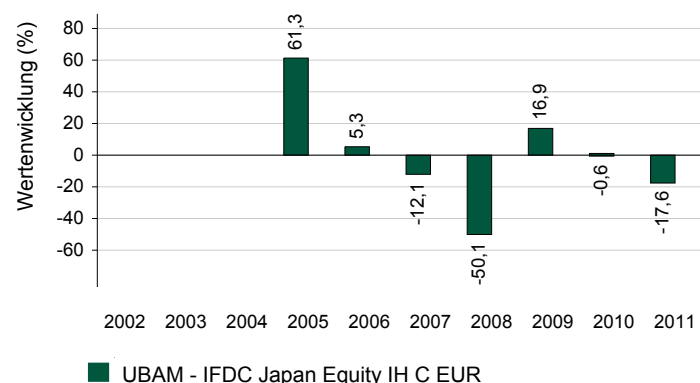
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,41 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 28. Juni 1996

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 6. Mai 2004

Währung der Anteilsklasse: Euro.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - IFDC Japan Equity, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: R, C JPY (Thesaurierung) LU0132641639

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Aktienanlagen an japanischen Märkten ein Kapitalwachstum zu erzielen. Das breit gestreute Aktienportfolio wird aktiv verwaltet. Der Wert der meisten Titel ist in Japanischen Yen ausgedrückt. Der Wert des Fonds wird in Japanischen Yen berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (Japanischer Yen) abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien an, die unserer Ansicht nach langfristig eine Wertsteigerung erfahren werden. Er investiert in Aktien, die unserer Ansicht nach vom Markt unterbewertet werden und bessere Gewinnaussichten haben, als andere Anleger glauben. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren.

Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 7 steht für die höchsten potenziellen Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Aktien am japanischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

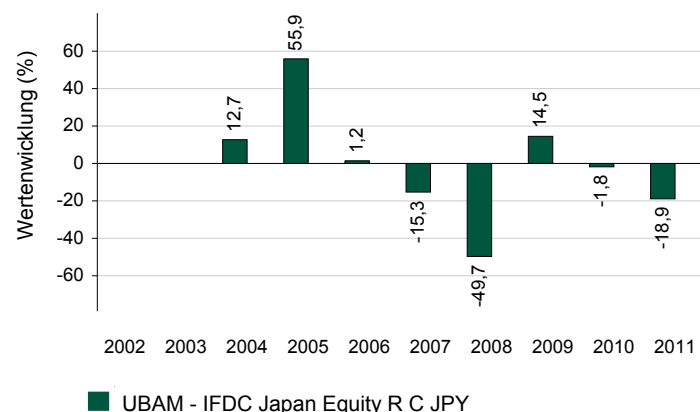
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	2,83 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 28. Juni 1996

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 3. Juni 2003

Währung der Anteilsklasse: Yen.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - IFDC Japan Opportunities Equity, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: AP, C JPY (Thesaurierung) LU0306284893

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Aktienanlagen an japanischen Märkten ein Kapitalwachstum zu erzielen. Das konzentrierte Aktienportfolio wird aktiv verwaltet. Der Wert der meisten Titel ist in Japanischen Yen ausgedrückt. Der Wert des Fonds wird in Japanischen Yen berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (Japanischer Yen) abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien an, die unserer Ansicht nach langfristig eine Wertsteigerung erfahren werden. Er legt in Aktien an, die einem oder mehreren der folgenden Anlagethemen zugeordnet werden können: kleine & mittelgroße Unternehmen; geringe Bewertung; gefallene Engel (Aktien, deren Wert drastisch gesunken ist, die sich aber unserer Ansicht nach wieder erholen werden); Aktien, deren Wert aufgrund von Fusionen oder Übernahmen steigen könnte. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren. Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 6 steht für sehr hohe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Aktien am japanischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

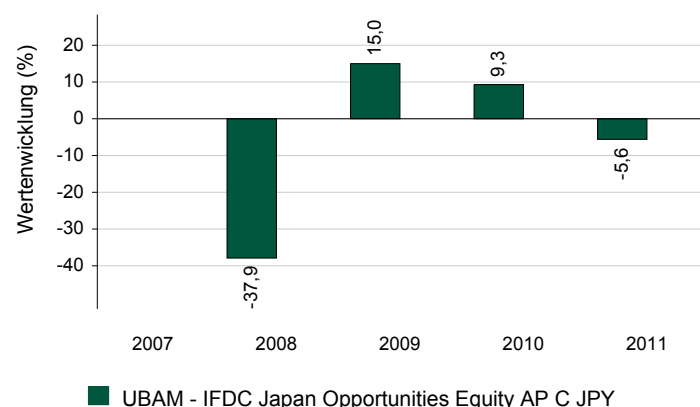
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	2,16 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	0,00 % für das letzte Geschäftsjahr des Fonds
15 % bei einer Mindestrendite von 10 %	

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 10. Juli 2007

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 10. Juli 2007

Währung der Anteilsklasse: Yen.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - IFDC Japan Opportunities Equity, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: APH, C CHF (Thesaurierung) LU0447831776

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Aktienanlagen an japanischen Märkten ein Kapitalwachstum zu erzielen. Das konzentrierte Aktienportfolio wird aktiv verwaltet. Der Wert der meisten Titel ist in Japanischen Yen ausgedrückt. Der Wert des Fonds wird in Japanischen Yen berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (Japanischer Yen) abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien an, die unserer Ansicht nach langfristig eine Wertsteigerung erfahren werden. Er legt in Aktien an, die einem oder mehreren der folgenden Anlagethemen zugeordnet werden können: kleine & mittelgroße Unternehmen; geringe Bewertung; gefallene Engel (Aktien, deren Wert drastisch gesunken ist, die sich aber unserer Ansicht nach wieder erholen werden); Aktien, deren Wert aufgrund von Fusionen oder Übernahmen steigen könnte. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren. Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



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

Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 6 steht für sehr hohe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Aktien am japanischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	2,16 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	0,00 % für das letzte Geschäftsjahr des Fonds
15 % bei einer Mindestrendite von 10 %	

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die ausgewiesenen laufenden Kosten wurden auf Grundlage der erwarteten Gesamtkosten geschätzt. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit

Informationen zur Wertentwicklung in der Vergangenheit werden nach dem Ende des ersten Geschäftsjahres zur Verfügung gestellt.

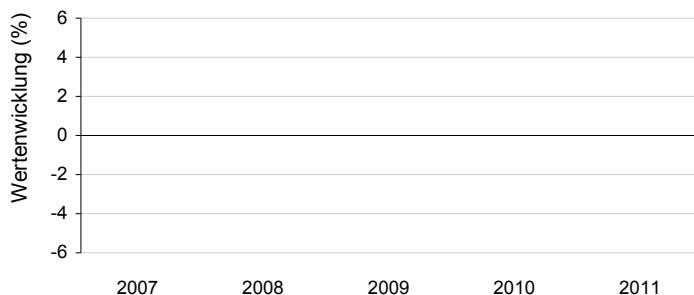
Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Es liegen keine ausreichenden Daten vor, um eine für Anleger nützliche Aussage über die frühere Wertentwicklung zu treffen.

Datum der Auflegung des Fonds: 10. Juli 2007

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 20. Januar 2012

Währung der Anteilsklasse: Schweizer Franken.



## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.





UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - IFDC Japan Opportunities Equity, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: APH, C USD (Thesaurierung) LU0570475268

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Aktienanlagen an japanischen Märkten ein Kapitalwachstum zu erzielen. Das konzentrierte Aktienportfolio wird aktiv verwaltet. Der Wert der meisten Titel ist in Japanischen Yen ausgedrückt. Der Wert des Fonds wird in Japanischen Yen berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (Japanischer Yen) abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien an, die unserer Ansicht nach langfristig eine Wertsteigerung erfahren werden. Er legt in Aktien an, die einem oder mehreren der folgenden Anlagethemen zugeordnet werden können: kleine & mittelgroße Unternehmen; geringe Bewertung; gefallene Engel (Aktien, deren Wert drastisch gesunken ist, die sich aber unserer Ansicht nach wieder erholen werden); Aktien, deren Wert aufgrund von Fusionen oder Übernahmen steigen könnte. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren. Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 6 steht für sehr hohe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Aktien am japanischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	2,16 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	0,00 % für das letzte Geschäftsjahr des Fonds
15 % bei einer Mindestrendite von 10 %	

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die ausgewiesenen laufenden Kosten wurden auf Grundlage der erwarteten Gesamtkosten geschätzt. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit

Informationen zur Wertentwicklung in der Vergangenheit werden nach dem Ende des ersten Geschäftsjahres zur Verfügung gestellt.

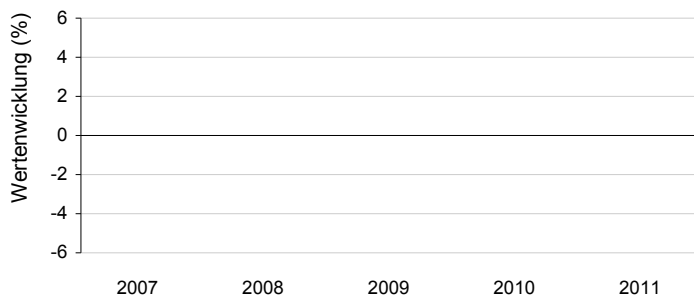
Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Es liegen keine ausreichenden Daten vor, um eine für Anleger nützliche Aussage über die frühere Wertentwicklung zu treffen.

Datum der Auflegung des Fonds: 10. Juli 2007

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 30. Januar 2012

Währung der Anteilsklasse: US-Dollar.



## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - IFDC Japan Opportunities Equity, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: IP, C JPY (Thesaurierung) LU0306285197

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Aktienanlagen an japanischen Märkten ein Kapitalwachstum zu erzielen. Das konzentrierte Aktienportfolio wird aktiv verwaltet. Der Wert der meisten Titel ist in Japanischen Yen ausgedrückt. Der Wert des Fonds wird in Japanischen Yen berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (Japanischer Yen) abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien an, die unserer Ansicht nach langfristig eine Wertsteigerung erfahren werden. Er legt in Aktien an, die einem oder mehreren der folgenden Anlagethemen zugeordnet werden können: kleine & mittelgroße Unternehmen; geringe Bewertung; gefallene Engel (Aktien, deren Wert drastisch gesunken ist, die sich aber unserer Ansicht nach wieder erholen werden); Aktien, deren Wert aufgrund von Fusionen oder Übernahmen steigen könnte. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren. Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 6 steht für sehr hohe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Aktien am japanischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

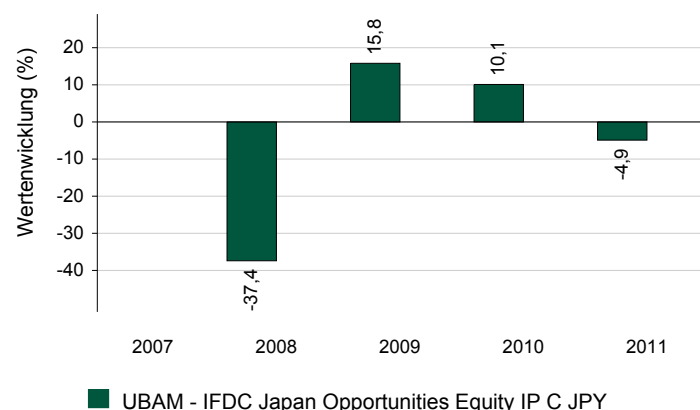
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,50 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	0,00 % für das letzte Geschäftsjahr des Fonds
15 % bei einer Mindestrendite von 10 %	

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 10. Juli 2007

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 10. Juli 2007

Währung der Anteilsklasse: Yen.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxemburg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxemburg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - IFDC Japan Opportunities Equity, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: R, C JPY (Thesaurierung) LU0306285783

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Aktienanlagen an japanischen Märkten ein Kapitalwachstum zu erzielen. Das konzentrierte Aktienportfolio wird aktiv verwaltet. Der Wert der meisten Titel ist in Japanischen Yen ausgedrückt. Der Wert des Fonds wird in Japanischen Yen berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (Japanischer Yen) abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien an, die unserer Ansicht nach langfristig eine Wertsteigerung erfahren werden. Er legt in Aktien an, die einem oder mehreren der folgenden Anlagethemen zugeordnet werden können: kleine & mittelgroße Unternehmen; geringe Bewertung; gefallene Engel (Aktien, deren Wert drastisch gesunken ist, die sich aber unserer Ansicht nach wieder erholen werden); Aktien, deren Wert aufgrund von Fusionen oder Übernahmen steigen könnte. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren. Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 6 steht für sehr hohe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Aktien am japanischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

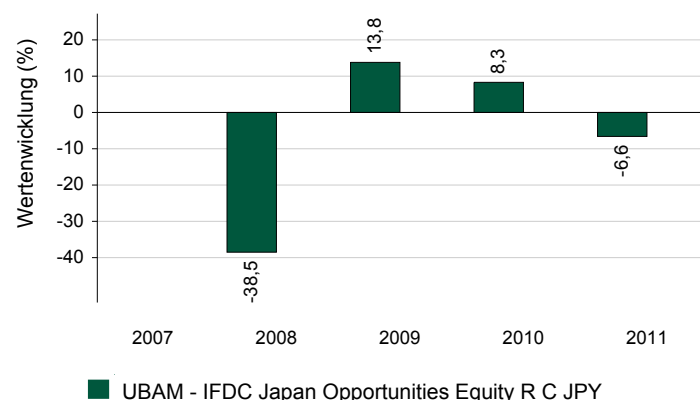
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	2,77 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 10. Juli 2007

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 10. Juli 2007

Währung der Anteilsklasse: Yen.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - PCM Global Equity Value, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: A, C USD (Thesaurierung) LU0277301916

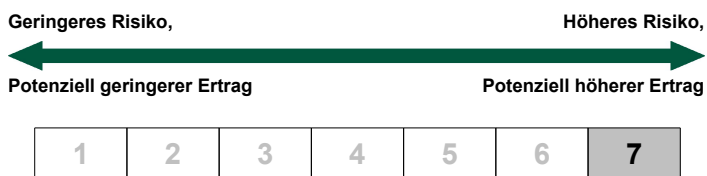
UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in Aktien von Unternehmen aus aller Welt ein Kapitalwachstum zu erzielen. Das breit gestreute Aktienportfolio wird aktiv verwaltet und legt den Schwerpunkt auf Substanzwerte, das heißt, wir versuchen Aktien zu einem Preis zu kaufen, der unter ihrem realen langfristigen Wert liegt. Der Fonds legt in Wertpapieren in diversen Währungen an. Seine Wertentwicklung kann daher von Schwankungen dieser Währungen gegenüber dem US-Dollar beeinflusst werden. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) nicht abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien an, die unserer Ansicht nach langfristig eine Wertsteigerung erfahren werden. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren. Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 7 steht für die höchsten potenziellen Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Dies ergibt sich aus der Anlage in als unterbewertet eingestuften Aktien an Märkten der ganzen Welt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

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

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

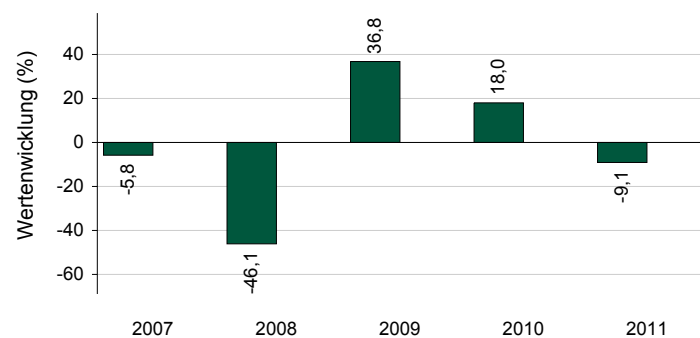
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	2,12 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



■ UBAM - PCM Global Equity Value A C USD

Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 12. Dezember 2006

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 12. Dezember 2006

Währung der Anteilsklasse: US-Dollar.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.





UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - PCM Global Equity Value, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: I, C USD (Thesaurierung) LU0277302211

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in Aktien von Unternehmen aus aller Welt ein Kapitalwachstum zu erzielen. Das breit gestreute Aktienportfolio wird aktiv verwaltet und legt den Schwerpunkt auf Substanzwerte, das heißt, wir versuchen Aktien zu einem Preis zu kaufen, der unter ihrem realen langfristigen Wert liegt. Der Fonds legt in Wertpapieren in diversen Währungen an. Seine Wertentwicklung kann daher von Schwankungen dieser Währungen gegenüber dem US-Dollar beeinflusst werden. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) nicht abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien an, die unserer Ansicht nach langfristig eine Wertsteigerung erfahren werden. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren. Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 7 steht für die höchsten potenziellen Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Dies ergibt sich aus der Anlage in als unterbewertet eingestuften Aktien an Märkten der ganzen Welt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

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

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

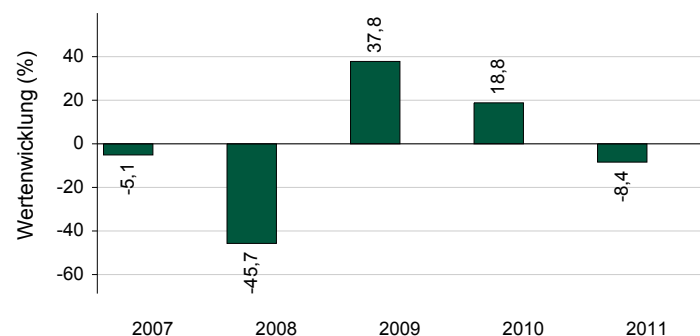
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,52 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



■ UBAM - PCM Global Equity Value I C USD

Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 12. Dezember 2006

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 12. Dezember 2006

Währung der Anteilsklasse: US-Dollar.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - VP Value China Equity, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: AP, C USD (Thesaurierung) LU0106737470

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in Aktien von Unternehmen aus China, Hongkong, Taiwan und Macao ein Kapitalwachstum zu erzielen. Das breit gestreute Aktienportfolio wird aktiv verwaltet und legt den Schwerpunkt auf Substanzwerte, das heißt, wir versuchen Aktien zu einem Preis zu kaufen, der unter ihrem realen langfristigen Wert liegt. Ein großer Teil der Anlagen erfolgt in Hongkong-Dollar, und der Fonds kann bis zu 30 % seiner Vermögenswerte in auf den Renminbi lautenden „China A Shares“ anlegen. Die Wertentwicklung des Portfolios unterliegt daher dem Einfluss von Schwankungen dieser beiden Währungen gegenüber dem US-Dollar. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) nicht abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien an, die unserer Ansicht nach langfristig eine Wertsteigerung erfahren werden. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren. Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
←—————→  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 7 steht für die höchsten potenziellen Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Aktien am chinesischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Schwellenmarktrisiko:** Ein Fonds, der eher in Schwellenländern als in Industrieländern anlegt, muss beim Kauf und Verkauf von Wertpapieren unter Umständen ungünstige Bedingungen in Kauf nehmen. In Schwellenländern ist die Wahrscheinlichkeit einer instabilen politischen Lage außerdem größer, und derartige Anlagen weisen unter Umständen nicht dasselbe Schutzniveau auf wie diejenigen der Industrieländer.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

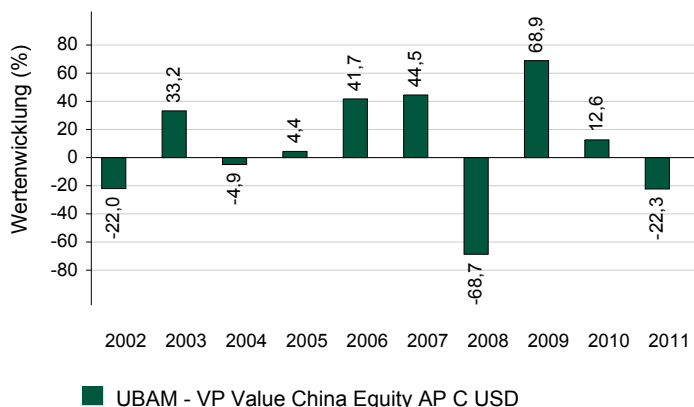
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	2,13 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	0,05 % für das letzte Geschäftsjahr des Fonds
15 % bei einer Mindestrendite von 0 %	

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 25. Januar 2000

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 25. Januar 2000

Währung der Anteilsklasse: US-Dollar.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxemburg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxemburg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - VP Value China Equity, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: AP, C EUR (Thesaurierung) LU0352163165

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in Aktien von Unternehmen aus China, Hongkong, Taiwan und Macao ein Kapitalwachstum zu erzielen. Das breit gestreute Aktienportfolio wird aktiv verwaltet und legt den Schwerpunkt auf Substanzwerte, das heißt, wir versuchen Aktien zu einem Preis zu kaufen, der unter ihrem realen langfristigen Wert liegt. Ein großer Teil der Anlagen erfolgt in Hongkong-Dollar, und der Fonds kann bis zu 30 % seiner Vermögenswerte in auf den Renminbi lautenden „China A Shares“ anlegen. Die Wertentwicklung des Portfolios unterliegt daher dem Einfluss von Schwankungen dieser beiden Währungen gegenüber dem US-Dollar. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) nicht abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien an, die unserer Ansicht nach langfristig eine Wertsteigerung erfahren werden. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren. Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
←—————→  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 7 steht für die höchsten potenziellen Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Aktien am chinesischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Schwellenmarktrisiko:** Ein Fonds, der eher in Schwellenländern als in Industrieländern anlegt, muss beim Kauf und Verkauf von Wertpapieren unter Umständen ungünstige Bedingungen in Kauf nehmen. In Schwellenländern ist die Wahrscheinlichkeit einer instabilen politischen Lage außerdem größer, und derartige Anlagen weisen unter Umständen nicht dasselbe Schutzniveau auf wie diejenigen der Industrieländer.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	2,13 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	0,00 % für das letzte Geschäftsjahr des Fonds
15 % bei einer Mindestrendite von 0 %	

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die ausgewiesenen laufenden Kosten wurden auf Grundlage der erwarteten Gesamtkosten geschätzt. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit

Informationen zur Wertentwicklung in der Vergangenheit werden nach dem Ende des ersten Geschäftsjahres zur Verfügung gestellt.

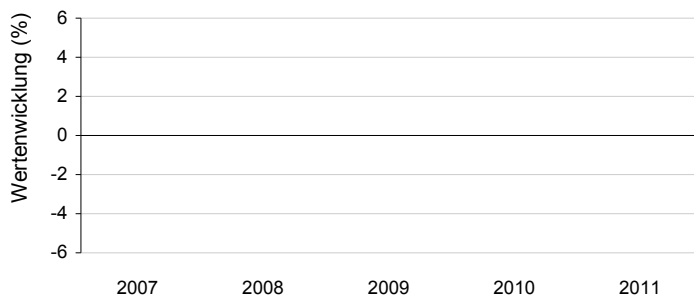
Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Es liegen keine ausreichenden Daten vor, um eine für Anleger nützliche Aussage über die frühere Wertentwicklung zu treffen.

Datum der Auflegung des Fonds: 25. Januar 2000

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 19. Januar 2011

Währung der Anteilsklasse: Euro.



## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - VP Value China Equity, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: IP, C USD (Thesaurierung) LU0181362871

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in Aktien von Unternehmen aus China, Hongkong, Taiwan und Macao ein Kapitalwachstum zu erzielen. Das breit gestreute Aktienportfolio wird aktiv verwaltet und legt den Schwerpunkt auf Substanzwerte, das heißt, wir versuchen Aktien zu einem Preis zu kaufen, der unter ihrem realen langfristigen Wert liegt. Ein großer Teil der Anlagen erfolgt in Hongkong-Dollar, und der Fonds kann bis zu 30 % seiner Vermögenswerte in auf den Renminbi lautenden „China A Shares“ anlegen. Die Wertentwicklung des Portfolios unterliegt daher dem Einfluss von Schwankungen dieser beiden Währungen gegenüber dem US-Dollar. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) nicht abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien an, die unserer Ansicht nach langfristig eine Wertsteigerung erfahren werden. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren. Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
←—————→  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 7 steht für die höchsten potenziellen Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Aktien am chinesischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Schwellenmarktrisiko:** Ein Fonds, der eher in Schwellenländern als in Industrieländern anlegt, muss beim Kauf und Verkauf von Wertpapieren unter Umständen ungünstige Bedingungen in Kauf nehmen. In Schwellenländern ist die Wahrscheinlichkeit einer instabilen politischen Lage außerdem größer, und derartige Anlagen weisen unter Umständen nicht dasselbe Schutzniveau auf wie diejenigen der Industrieländer.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

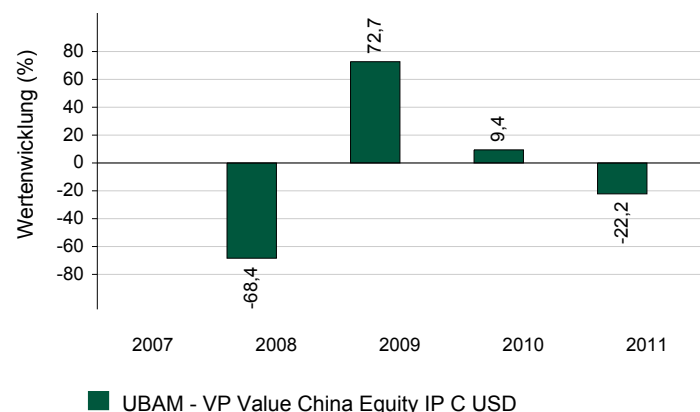
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,55 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	0,01 % für das letzte Geschäftsjahr des Fonds
15 % bei einer Mindestrendite von 0 %	

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 25. Januar 2000

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 8. März 2007

Währung der Anteilsklasse: US-Dollar.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxemburg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxemburg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.





UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - VP Value China Equity, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: R, C USD (Thesaurierung) LU0181362525

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in Aktien von Unternehmen aus China, Hongkong, Taiwan und Macao ein Kapitalwachstum zu erzielen. Das breit gestreute Aktienportfolio wird aktiv verwaltet und legt den Schwerpunkt auf Substanzwerte, das heißt, wir versuchen Aktien zu einem Preis zu kaufen, der unter ihrem realen langfristigen Wert liegt. Ein großer Teil der Anlagen erfolgt in Hongkong-Dollar, und der Fonds kann bis zu 30 % seiner Vermögenswerte in auf den Renminbi lautenden „China A Shares“ anlegen. Die Wertentwicklung des Portfolios unterliegt daher dem Einfluss von Schwankungen dieser beiden Währungen gegenüber dem US-Dollar. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) nicht abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien an, die unserer Ansicht nach langfristig eine Wertsteigerung erfahren werden. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren. Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
←—————→  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 7 steht für die höchsten potenziellen Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Aktien am chinesischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Schwellenmarktrisiko:** Ein Fonds, der eher in Schwellenländern als in Industrieländern anlegt, muss beim Kauf und Verkauf von Wertpapieren unter Umständen ungünstige Bedingungen in Kauf nehmen. In Schwellenländern ist die Wahrscheinlichkeit einer instabilen politischen Lage außerdem größer, und derartige Anlagen weisen unter Umständen nicht dasselbe Schutzniveau auf wie diejenigen der Industrieländer.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

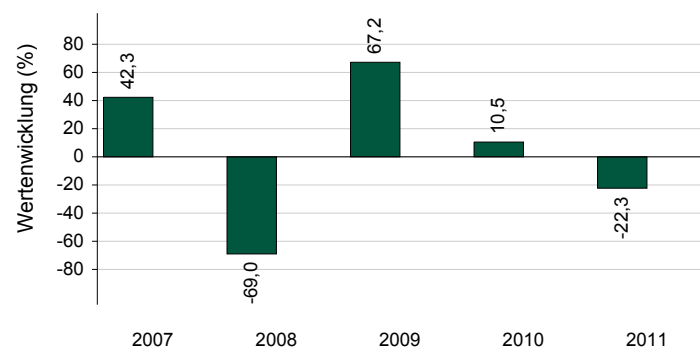
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	3,01 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



■ UBAM - VP Value China Equity R C USD

Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 25. Januar 2000

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 28. August 2006

Währung der Anteilsklasse: US-Dollar.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Asia Equity, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: A, C EUR (Thesaurierung) LU0352163322

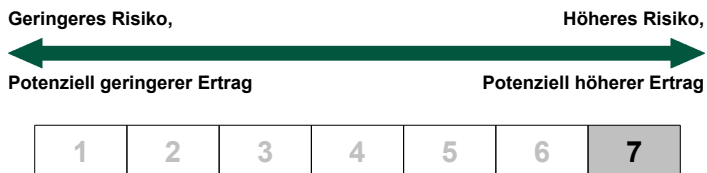
UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in Aktien von Unternehmen aus dem Asien-Pazifikraum ausschließlich Japan ein Kapitalwachstum zu erzielen. Das relativ konzentrierte Aktienportfolio wird aktiv verwaltet. Ein Großteil der Anlagen wird in diversen Währungen im Asien-Pazifikraum getätigt. Die Wertentwicklung des Fonds unterliegt daher dem Einfluss von Schwankungen dieser Währungen gegenüber dem US-Dollar. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) nicht abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien an, die unserer Ansicht nach langfristig eine Wertsteigerung erfahren werden. Er investiert in attraktiv bewertete Aktien, die vom starken Wirtschaftswachstum der Region profitieren sollten. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren. Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 7 steht für die höchsten potenziellen Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Aktien am asiatischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Schwellenmarktrisiko:** Ein Fonds, der eher in Schwellenländern als in Industrieländern anlegt, muss beim Kauf und Verkauf von Wertpapieren unter Umständen ungünstige Bedingungen in Kauf nehmen. In Schwellenländern ist die Wahrscheinlichkeit einer instabilen politischen Lage außerdem größer, und derartige Anlagen weisen unter Umständen nicht dasselbe Schutzniveau auf wie diejenigen der Industrieländer.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	2,48 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die ausgewiesenen laufenden Kosten wurden auf Grundlage der erwarteten Gesamtkosten geschätzt. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit

Informationen zur Wertentwicklung in der Vergangenheit werden nach dem Ende des ersten Geschäftsjahres zur Verfügung gestellt.

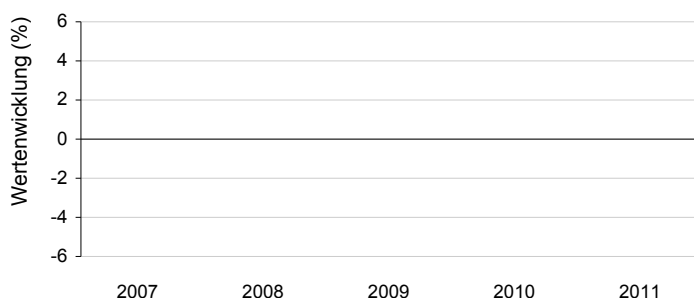
Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Es liegen keine ausreichenden Daten vor, um eine für Anleger nützliche Aussage über die frühere Wertentwicklung zu treffen.

Datum der Auflegung des Fonds: 2. Januar 1992

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 19. Januar 2011

Währung der Anteilsklasse: Euro.



## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Asia Equity, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: A, C USD (Thesaurierung) LU0034172394

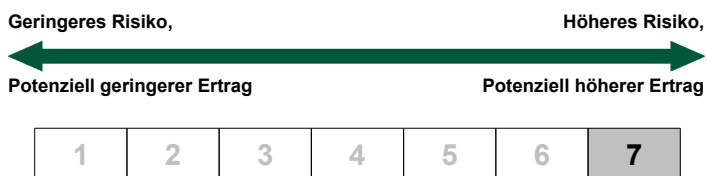
UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in Aktien von Unternehmen aus dem Asien-Pazifikraum ausschließlich Japan ein Kapitalwachstum zu erzielen. Das relativ konzentrierte Aktienportfolio wird aktiv verwaltet. Ein Großteil der Anlagen wird in diversen Währungen im Asien-Pazifikraum getätigt. Die Wertentwicklung des Fonds unterliegt daher dem Einfluss von Schwankungen dieser Währungen gegenüber dem US-Dollar. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) nicht abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien an, die unserer Ansicht nach langfristig eine Wertsteigerung erfahren werden. Er investiert in attraktiv bewertete Aktien, die vom starken Wirtschaftswachstum der Region profitieren sollten. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren. Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 7 steht für die höchsten potenziellen Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Aktien am asiatischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Schwellenmarktrisiko:** Ein Fonds, der eher in Schwellenländern als in Industrieländern anlegt, muss beim Kauf und Verkauf von Wertpapieren unter Umständen ungünstige Bedingungen in Kauf nehmen. In Schwellenländern ist die Wahrscheinlichkeit einer instabilen politischen Lage außerdem größer, und derartige Anlagen weisen unter Umständen nicht dasselbe Schutzniveau auf wie diejenigen der Industrieländer.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

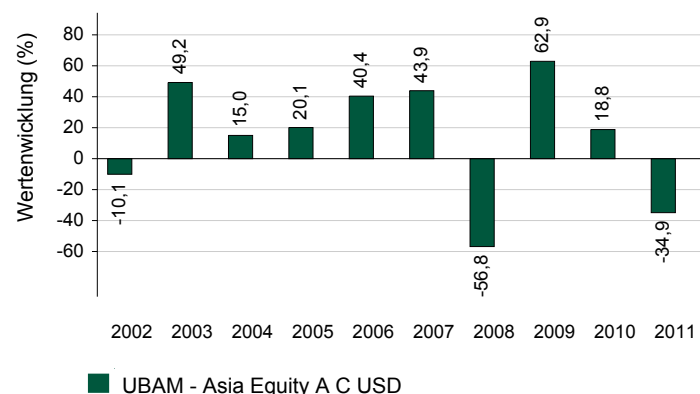
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	2,47 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 2. Januar 1992

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 2. Januar 1992

Währung der Anteilsklasse: US-Dollar.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Asia Equity, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: IP, C USD (Thesaurierung) LU0132667436

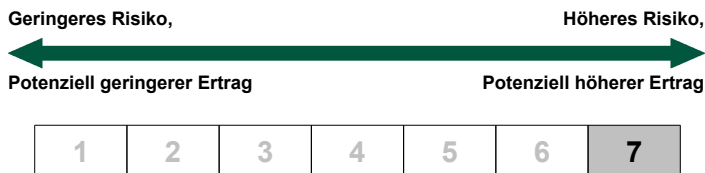
UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in Aktien von Unternehmen aus dem Asien-Pazifikraum ausschließlich Japan ein Kapitalwachstum zu erzielen. Das relativ konzentrierte Aktienportfolio wird aktiv verwaltet. Ein Großteil der Anlagen wird in diversen Währungen im Asien-Pazifikraum getätigt. Die Wertentwicklung des Fonds unterliegt daher dem Einfluss von Schwankungen dieser Währungen gegenüber dem US-Dollar. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) nicht abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien an, die unserer Ansicht nach langfristig eine Wertsteigerung erfahren werden. Er investiert in attraktiv bewertete Aktien, die vom starken Wirtschaftswachstum der Region profitieren sollten. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren. Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 7 steht für die höchsten potenziellen Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Aktien am asiatischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Schwellenmarktrisiko:** Ein Fonds, der eher in Schwellenländern als in Industrieländern anlegt, muss beim Kauf und Verkauf von Wertpapieren unter Umständen ungünstige Bedingungen in Kauf nehmen. In Schwellenländern ist die Wahrscheinlichkeit einer instabilen politischen Lage außerdem größer, und derartige Anlagen weisen unter Umständen nicht dasselbe Schutzniveau auf wie diejenigen der Industrieländer.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

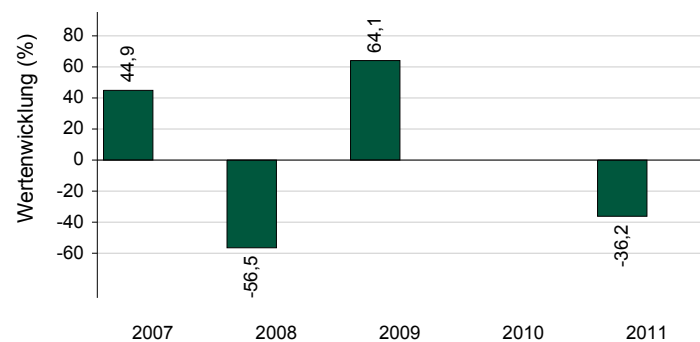
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,55 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	0,00 % für das letzte Geschäftsjahr des Fonds
15 % bei einer Mindestrendite von 10 %	

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



■ UBAM - Asia Equity IP C USD

Anteilsklasse mit Perioden von Inaktivität.

Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 2. Januar 1992

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 8. Februar 2006

Währung der Anteilsklasse: US-Dollar.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.





UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Asia Equity, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: R, C USD (Thesaurierung) LU0132641472

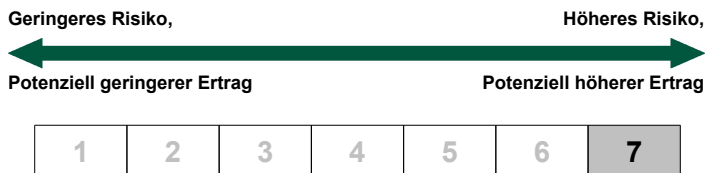
UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in Aktien von Unternehmen aus dem Asien-Pazifikraum ausschließlich Japan ein Kapitalwachstum zu erzielen. Das relativ konzentrierte Aktienportfolio wird aktiv verwaltet. Ein Großteil der Anlagen wird in diversen Währungen im Asien-Pazifikraum getätigt. Die Wertentwicklung des Fonds unterliegt daher dem Einfluss von Schwankungen dieser Währungen gegenüber dem US-Dollar. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) nicht abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien an, die unserer Ansicht nach langfristig eine Wertsteigerung erfahren werden. Er investiert in attraktiv bewertete Aktien, die vom starken Wirtschaftswachstum der Region profitieren sollten. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren. Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 7 steht für die höchsten potenziellen Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Aktien am asiatischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Schwellenmarktrisiko:** Ein Fonds, der eher in Schwellenländern als in Industrieländern anlegt, muss beim Kauf und Verkauf von Wertpapieren unter Umständen ungünstige Bedingungen in Kauf nehmen. In Schwellenländern ist die Wahrscheinlichkeit einer instabilen politischen Lage außerdem größer, und derartige Anlagen weisen unter Umständen nicht dasselbe Schutzniveau auf wie diejenigen der Industrieländer.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	3,23 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit

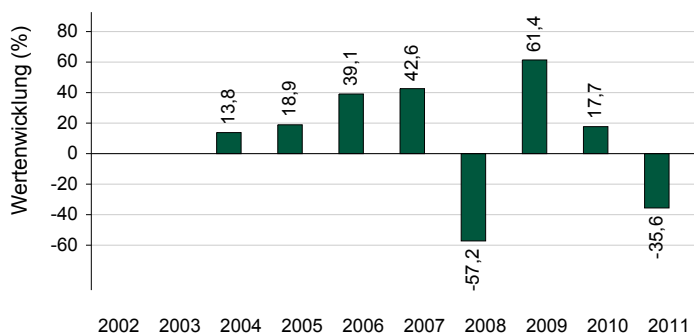
Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 2. Januar 1992

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 3. Juni 2003

Währung der Anteilsklasse: US-Dollar.



■ UBAM - Asia Equity R C USD

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Equity BRIC+, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: AP, C USD (Thesaurierung) LU0306285940

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, Kapitalwachstum vorwiegend mittels Anlage in Aktien von Unternehmen aus Brasilien, Russland, Indien und China zu erzielen. Das breit gestreute Aktienportfolio wird aktiv verwaltet. Es besteht aus vier Subportfolios für die genannten Länder, die jeweils von einem in diesem Land ansässigen und von UBP ausgewählten Spezialisten verwaltet werden. UBP gleicht die Gewichtung der vier Subportfolios regelmäßig aus. Ein Großteil der Anlagen wird in diversen Währungen in den vier genannten Ländern getätigt. Die Wertentwicklung des Fonds unterliegt daher dem Einfluss von Schwankungen dieser Währungen gegenüber dem US-Dollar. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) nicht abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien an, die unserer Ansicht nach langfristig eine Wertsteigerung erfahren werden. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren. Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 7 steht für die höchsten potenziellen Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Aktien auf dem brasilianischen, russischen, indischen und chinesischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Schwellenmarktrisiko:** Ein Fonds, der eher in Schwellenländern als in Industrieländern anlegt, muss beim Kauf und Verkauf von Wertpapieren unter Umständen ungünstige Bedingungen in Kauf nehmen. In Schwellenländern ist die Wahrscheinlichkeit einer instabilen politischen Lage außerdem größer, und derartige Anlagen weisen unter Umständen nicht dasselbe Schutzniveau auf wie diejenigen der Industrieländer.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

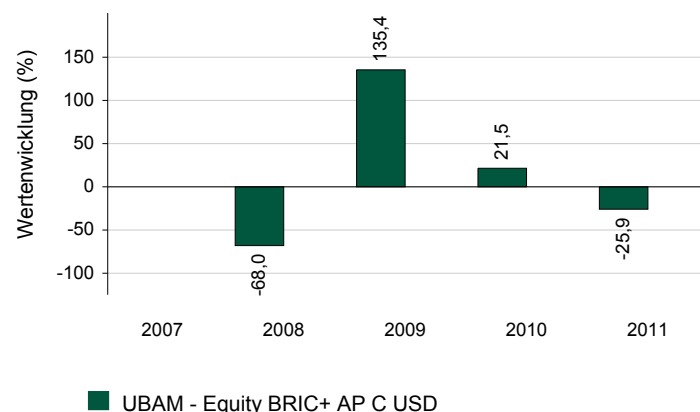
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
<b>Ausgabeaufschlag</b>	5,25 %
<b>Rücknahmeabschlag</b>	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
<b>Laufende Kosten</b>	2,81 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
<b>An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren</b>	0,00 % für das letzte Geschäftsjahr des Fonds
15 % bei einer Mindestrendite von 10 %	

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 10. Oktober 2007

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 10. Oktober 2007

Währung der Anteilsklasse: US-Dollar.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxemburg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxemburg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Equity BRIC+, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: AP, D USD (Ausschüttung) LU0306286088

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, Kapitalwachstum vorwiegend mittels Anlage in Aktien von Unternehmen aus Brasilien, Russland, Indien und China zu erzielen. Das breit gestreute Aktienportfolio wird aktiv verwaltet. Es besteht aus vier Subportfolios für die genannten Länder, die jeweils von einem in diesem Land ansässigen und von UBP ausgewählten Spezialisten verwaltet werden. UBP gleicht die Gewichtung der vier Subportfolios regelmäßig aus. Ein Großteil der Anlagen wird in diversen Währungen in den vier genannten Ländern getätigt. Die Wertentwicklung des Fonds unterliegt daher dem Einfluss von Schwankungen dieser Währungen gegenüber dem US-Dollar. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) nicht abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien an, die unserer Ansicht nach langfristig eine Wertsteigerung erfahren werden. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren. Die Nettoerlöse des Fonds werden jährlich ausgeschüttet (ausschüttende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 7 steht für die höchsten potenziellen Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Aktien auf dem brasilianischen, russischen, indischen und chinesischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Schwellenmarktrisiko:** Ein Fonds, der eher in Schwellenländern als in Industrieländern anlegt, muss beim Kauf und Verkauf von Wertpapieren unter Umständen ungünstige Bedingungen in Kauf nehmen. In Schwellenländern ist die Wahrscheinlichkeit einer instabilen politischen Lage außerdem größer, und derartige Anlagen weisen unter Umständen nicht dasselbe Schutzniveau auf wie diejenigen der Industrieländer.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

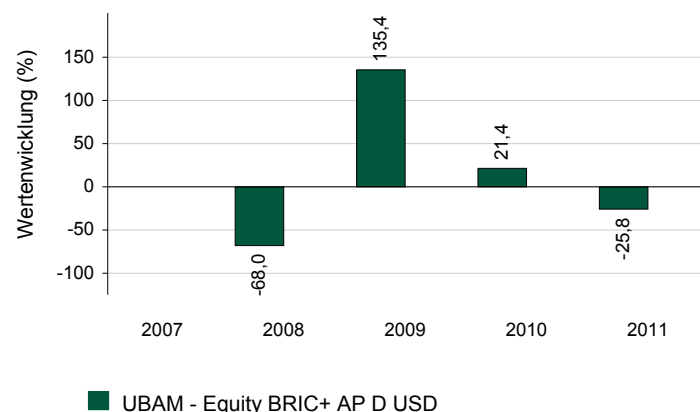
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	2,93 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	0,00 % für das letzte Geschäftsjahr des Fonds
15 % bei einer Mindestrendite von 10 %	

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten und unter Berücksichtigung der reinvestierten Nettodividenden berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 10. Oktober 2007

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 10. Oktober 2007

Währung der Anteilsklasse: US-Dollar.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxemburg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxemburg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Equity BRIC+, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: AP, C EUR (Thesaurierung) LU0573558169

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, Kapitalwachstum vorwiegend mittels Anlage in Aktien von Unternehmen aus Brasilien, Russland, Indien und China zu erzielen. Das breit gestreute Aktienportfolio wird aktiv verwaltet. Es besteht aus vier Subportfolios für die genannten Länder, die jeweils von einem in diesem Land ansässigen und von UBP ausgewählten Spezialisten verwaltet werden. UBP gleicht die Gewichtung der vier Subportfolios regelmäßig aus. Ein Großteil der Anlagen wird in diversen Währungen in den vier genannten Ländern getätigt. Die Wertentwicklung des Fonds unterliegt daher dem Einfluss von Schwankungen dieser Währungen gegenüber dem US-Dollar. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) nicht abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien an, die unserer Ansicht nach langfristig eine Wertsteigerung erfahren werden. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren. Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 7 steht für die höchsten potenziellen Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Aktien auf dem brasilianischen, russischen, indischen und chinesischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Schwellenmarktrisiko:** Ein Fonds, der eher in Schwellenländern als in Industrieländern anlegt, muss beim Kauf und Verkauf von Wertpapieren unter Umständen ungünstige Bedingungen in Kauf nehmen. In Schwellenländern ist die Wahrscheinlichkeit einer instabilen politischen Lage außerdem größer, und derartige Anlagen weisen unter Umständen nicht dasselbe Schutzniveau auf wie diejenigen der Industrieländer.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	2,80 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	0,00 % für das letzte Geschäftsjahr des Fonds
15 % bei einer Mindestrendite von 10 %	

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die ausgewiesenen laufenden Kosten wurden auf Grundlage der erwarteten Gesamtkosten geschätzt. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit

Informationen zur Wertentwicklung in der Vergangenheit werden nach dem Ende des ersten Geschäftsjahres zur Verfügung gestellt.

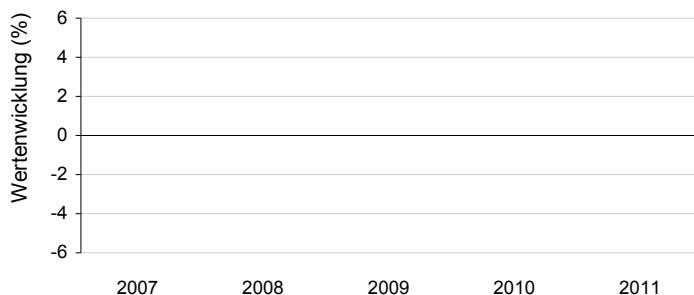
Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Es liegen keine ausreichenden Daten vor, um eine für Anleger nützliche Aussage über die frühere Wertentwicklung zu treffen.

Datum der Auflegung des Fonds: 10. Oktober 2007

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 20. Januar 2011

Währung der Anteilsklasse: Euro.



## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.





UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Equity BRIC+, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: IP, C USD (Thesaurierung) LU0306286161

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, Kapitalwachstum vorwiegend mittels Anlage in Aktien von Unternehmen aus Brasilien, Russland, Indien und China zu erzielen. Das breit gestreute Aktienportfolio wird aktiv verwaltet. Es besteht aus vier Subportfolios für die genannten Länder, die jeweils von einem in diesem Land ansässigen und von UBP ausgewählten Spezialisten verwaltet werden. UBP gleicht die Gewichtung der vier Subportfolios regelmäßig aus. Ein Großteil der Anlagen wird in diversen Währungen in den vier genannten Ländern getätigt. Die Wertentwicklung des Fonds unterliegt daher dem Einfluss von Schwankungen dieser Währungen gegenüber dem US-Dollar. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) nicht abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien an, die unserer Ansicht nach langfristig eine Wertsteigerung erfahren werden. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren. Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 7 steht für die höchsten potenziellen Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Aktien auf dem brasilianischen, russischen, indischen und chinesischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Schwellenmarktrisiko:** Ein Fonds, der eher in Schwellenländern als in Industrieländern anlegt, muss beim Kauf und Verkauf von Wertpapieren unter Umständen ungünstige Bedingungen in Kauf nehmen. In Schwellenländern ist die Wahrscheinlichkeit einer instabilen politischen Lage außerdem größer, und derartige Anlagen weisen unter Umständen nicht dasselbe Schutzniveau auf wie diejenigen der Industrieländer.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

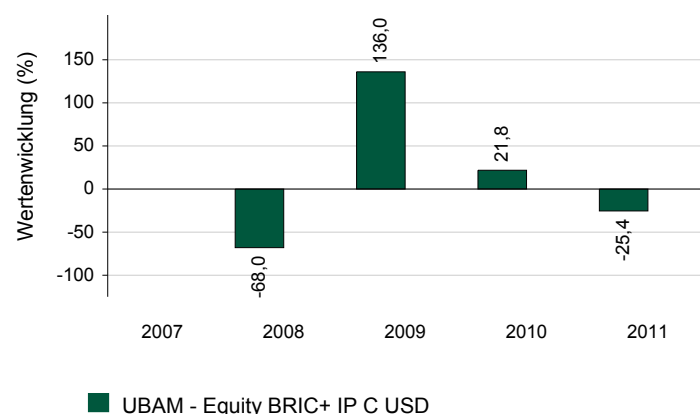
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
<b>Ausgabeaufschlag</b>	5,25 %
<b>Rücknahmeabschlag</b>	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
<b>Laufende Kosten</b>	2,09 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
<b>An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren</b>	0,00 % für das letzte Geschäftsjahr des Fonds
15 % bei einer Mindestrendite von 10 %	

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 10. Oktober 2007

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 10. Oktober 2007

Währung der Anteilsklasse: US-Dollar.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxemburg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxemburg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Equity BRIC+, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: IP, C EUR (Thesaurierung) LU0573558326

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, Kapitalwachstum vorwiegend mittels Anlage in Aktien von Unternehmen aus Brasilien, Russland, Indien und China zu erzielen. Das breit gestreute Aktienportfolio wird aktiv verwaltet. Es besteht aus vier Subportfolios für die genannten Länder, die jeweils von einem in diesem Land ansässigen und von UBP ausgewählten Spezialisten verwaltet werden. UBP gleicht die Gewichtung der vier Subportfolios regelmäßig aus. Ein Großteil der Anlagen wird in diversen Währungen in den vier genannten Ländern getätigt. Die Wertentwicklung des Fonds unterliegt daher dem Einfluss von Schwankungen dieser Währungen gegenüber dem US-Dollar. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) nicht abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien an, die unserer Ansicht nach langfristig eine Wertsteigerung erfahren werden. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren. Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 7 steht für die höchsten potenziellen Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Aktien auf dem brasilianischen, russischen, indischen und chinesischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Schwellenmarktrisiko:** Ein Fonds, der eher in Schwellenländern als in Industrieländern anlegt, muss beim Kauf und Verkauf von Wertpapieren unter Umständen ungünstige Bedingungen in Kauf nehmen. In Schwellenländern ist die Wahrscheinlichkeit einer instabilen politischen Lage außerdem größer, und derartige Anlagen weisen unter Umständen nicht dasselbe Schutzniveau auf wie diejenigen der Industrieländer.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	2,09 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	0,00 % für das letzte Geschäftsjahr des Fonds
15 % bei einer Mindestrendite von 10 %	

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die ausgewiesenen laufenden Kosten wurden auf Grundlage der erwarteten Gesamtkosten geschätzt. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit

Informationen zur Wertentwicklung in der Vergangenheit werden nach dem Ende des ersten Geschäftsjahres zur Verfügung gestellt.

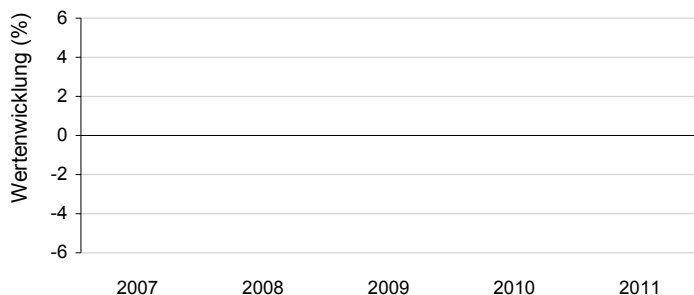
Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Es liegen keine ausreichenden Daten vor, um eine für Anleger nützliche Aussage über die frühere Wertentwicklung zu treffen.

Datum der Auflegung des Fonds: 10. Oktober 2007

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 10. Februar 2011

Währung der Anteilsklasse: Euro.



## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Equity BRIC+, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: R, C USD (Thesaurierung) LU0306286328

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, Kapitalwachstum vorwiegend mittels Anlage in Aktien von Unternehmen aus Brasilien, Russland, Indien und China zu erzielen. Das breit gestreute Aktienportfolio wird aktiv verwaltet. Es besteht aus vier Subportfolios für die genannten Länder, die jeweils von einem in diesem Land ansässigen und von UBP ausgewählten Spezialisten verwaltet werden. UBP gleicht die Gewichtung der vier Subportfolios regelmäßig aus. Ein Großteil der Anlagen wird in diversen Währungen in den vier genannten Ländern getätigt. Die Wertentwicklung des Fonds unterliegt daher dem Einfluss von Schwankungen dieser Währungen gegenüber dem US-Dollar. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) nicht abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien an, die unserer Ansicht nach langfristig eine Wertsteigerung erfahren werden. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren. Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 7 steht für die höchsten potenziellen Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Aktien auf dem brasilianischen, russischen, indischen und chinesischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Schwellenmarktrisiko:** Ein Fonds, der eher in Schwellenländern als in Industrieländern anlegt, muss beim Kauf und Verkauf von Wertpapieren unter Umständen ungünstige Bedingungen in Kauf nehmen. In Schwellenländern ist die Wahrscheinlichkeit einer instabilen politischen Lage außerdem größer, und derartige Anlagen weisen unter Umständen nicht dasselbe Schutzniveau auf wie diejenigen der Industrieländer.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

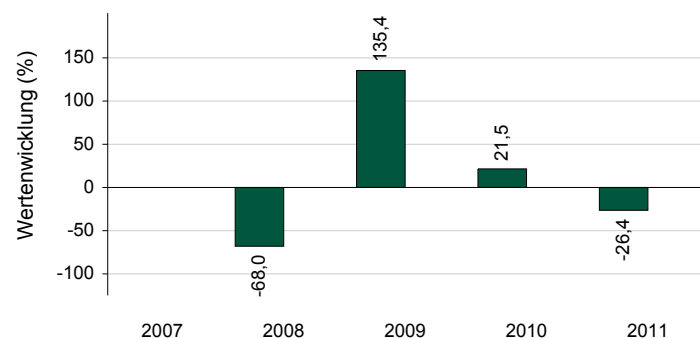
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	3,44 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



■ UBAM - Equity BRIC+ R C USD

Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 10. Oktober 2007

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 10. Oktober 2007

Währung der Anteilsklasse: US-Dollar.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Turkish Equity, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: A, C USD (Thesaurierung) LU0500236210

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

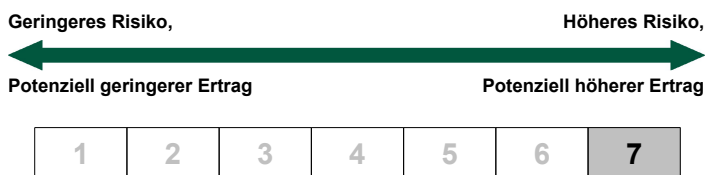
### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Aktien von türkischen Unternehmen ein Kapitalwachstum zu erzielen. Das relativ konzentrierte Aktienportfolio wird aktiv verwaltet. Der Großteil der Anlagen erfolgt in Türkischer Lira. Die Wertentwicklung des Fonds unterliegt daher dem Einfluss von Schwankungen dieser Währung gegenüber dem US Dollar. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) nicht abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien an, die unserer Ansicht nach langfristig eine Wertsteigerung erfahren werden. Er legt in Unternehmen an, die in einem Wachstumssektor gut etabliert sind, über ein gutes Verwaltungsteam und eine starke Bilanz verfügen. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren.

Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 7 steht für die höchsten potenziellen Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Aktien am türkischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Schwellenmarktrisiko:** Ein Fonds, der eher in Schwellenländern als in Industrieländern anlegt, muss beim Kauf und Verkauf von Wertpapieren unter Umständen ungünstige Bedingungen in Kauf nehmen. In Schwellenländern ist die Wahrscheinlichkeit einer instabilen politischen Lage außerdem größer, und derartige Anlagen weisen unter Umständen nicht dasselbe Schutzniveau auf wie diejenigen der Industrieländer.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

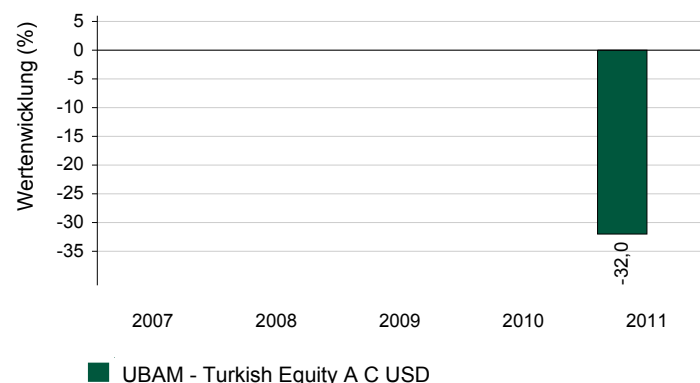
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	2,64 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 16. April 2010

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 28. Juni 2010

Währung der Anteilsklasse: US-Dollar.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.





UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Turkish Equity, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: A, C EUR (Thesaurierung) LU0500237457

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

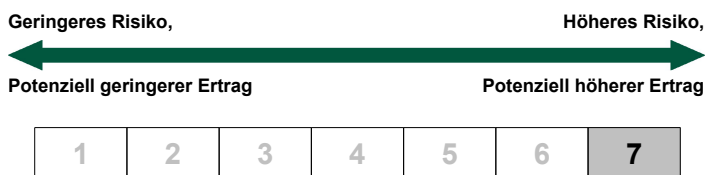
### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Aktien von türkischen Unternehmen ein Kapitalwachstum zu erzielen. Das relativ konzentrierte Aktienportfolio wird aktiv verwaltet. Der Großteil der Anlagen erfolgt in Türkischer Lira. Die Wertentwicklung des Fonds unterliegt daher dem Einfluss von Schwankungen dieser Währung gegenüber dem US Dollar. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) nicht abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien an, die unserer Ansicht nach langfristig eine Wertsteigerung erfahren werden. Er legt in Unternehmen an, die in einem Wachstumssektor gut etabliert sind, über ein gutes Verwaltungsteam und eine starke Bilanz verfügen. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren.

Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 7 steht für die höchsten potenziellen Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Aktien am türkischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Schwellenmarktrisiko:** Ein Fonds, der eher in Schwellenländern als in Industrieländern anlegt, muss beim Kauf und Verkauf von Wertpapieren unter Umständen ungünstige Bedingungen in Kauf nehmen. In Schwellenländern ist die Wahrscheinlichkeit einer instabilen politischen Lage außerdem größer, und derartige Anlagen weisen unter Umständen nicht dasselbe Schutzniveau auf wie diejenigen der Industrieländer.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

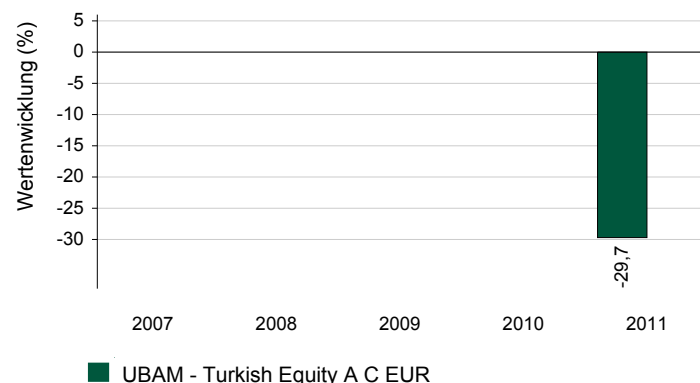
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	2,59 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 16. April 2010

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 16. April 2010

Währung der Anteilsklasse: Euro.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Turkish Equity, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: A, D EUR (Ausschüttung) LU0500237531

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Aktien von türkischen Unternehmen ein Kapitalwachstum zu erzielen. Das relativ konzentrierte Aktienportfolio wird aktiv verwaltet. Der Großteil der Anlagen erfolgt in Türkischer Lira. Die Wertentwicklung des Fonds unterliegt daher dem Einfluss von Schwankungen dieser Währung gegenüber dem US Dollar. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) nicht abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien an, die unserer Ansicht nach langfristig eine Wertsteigerung erfahren werden. Er legt in Unternehmen an, die in einem Wachstumssektor gut etabliert sind, über ein gutes Verwaltungsteam und eine starke Bilanz verfügen. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren.

Die Nettoerlöse des Fonds werden jährlich ausgeschüttet (ausschüttende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 7 steht für die höchsten potenziellen Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Aktien am türkischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Schwellenmarktrisiko:** Ein Fonds, der eher in Schwellenländern als in Industrieländern anlegt, muss beim Kauf und Verkauf von Wertpapieren unter Umständen ungünstige Bedingungen in Kauf nehmen. In Schwellenländern ist die Wahrscheinlichkeit einer instabilen politischen Lage außerdem größer, und derartige Anlagen weisen unter Umständen nicht dasselbe Schutzniveau auf wie diejenigen der Industrieländer.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

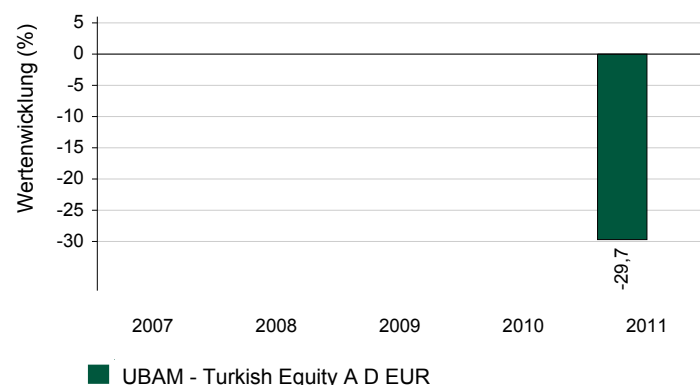
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	2,46 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten und unter Berücksichtigung der reinvestierten Nettodividenden berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 16. April 2010

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 22. Juni 2010

Währung der Anteilsklasse: Euro.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Turkish Equity, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: I, C USD (Thesaurierung) LU0500236640

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

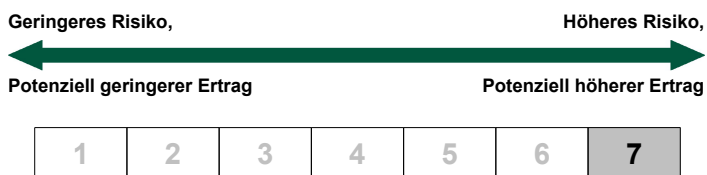
### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Aktien von türkischen Unternehmen ein Kapitalwachstum zu erzielen. Das relativ konzentrierte Aktienportfolio wird aktiv verwaltet. Der Großteil der Anlagen erfolgt in Türkischer Lira. Die Wertentwicklung des Fonds unterliegt daher dem Einfluss von Schwankungen dieser Währung gegenüber dem US Dollar. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) nicht abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien an, die unserer Ansicht nach langfristig eine Wertsteigerung erfahren werden. Er legt in Unternehmen an, die in einem Wachstumssektor gut etabliert sind, über ein gutes Verwaltungsteam und eine starke Bilanz verfügen. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren.

Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 7 steht für die höchsten potenziellen Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Aktien am türkischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Schwellenmarktrisiko:** Ein Fonds, der eher in Schwellenländern als in Industrieländern anlegt, muss beim Kauf und Verkauf von Wertpapieren unter Umständen ungünstige Bedingungen in Kauf nehmen. In Schwellenländern ist die Wahrscheinlichkeit einer instabilen politischen Lage außerdem größer, und derartige Anlagen weisen unter Umständen nicht dasselbe Schutzniveau auf wie diejenigen der Industrieländer.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,90 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit

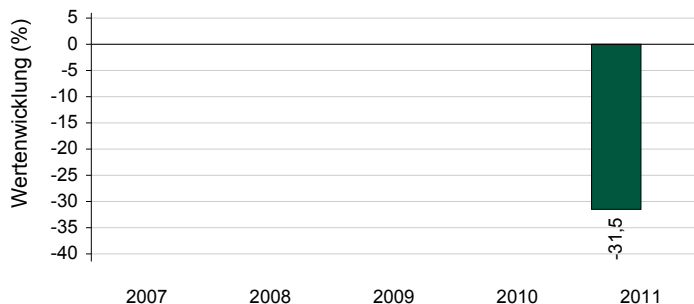
Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 16. April 2010

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 16. April 2010

Währung der Anteilsklasse: US-Dollar.



■ UBAM - Turkish Equity I C USD

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Turkish Equity, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: I, C EUR (Thesaurierung) LU0500237887

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

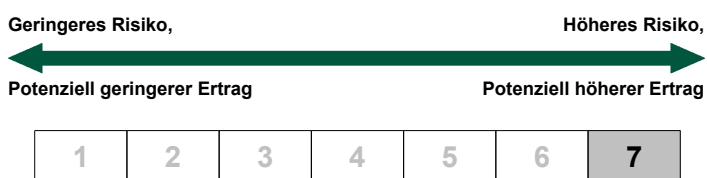
### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Aktien von türkischen Unternehmen ein Kapitalwachstum zu erzielen. Das relativ konzentrierte Aktienportfolio wird aktiv verwaltet. Der Großteil der Anlagen erfolgt in Türkischer Lira. Die Wertentwicklung des Fonds unterliegt daher dem Einfluss von Schwankungen dieser Währung gegenüber dem US Dollar. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) nicht abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien an, die unserer Ansicht nach langfristig eine Wertsteigerung erfahren werden. Er legt in Unternehmen an, die in einem Wachstumssektor gut etabliert sind, über ein gutes Verwaltungsteam und eine starke Bilanz verfügen. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren.

Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 7 steht für die höchsten potenziellen Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Aktien am türkischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Schwellenmarktrisiko:** Ein Fonds, der eher in Schwellenländern als in Industrieländern anlegt, muss beim Kauf und Verkauf von Wertpapieren unter Umständen ungünstige Bedingungen in Kauf nehmen. In Schwellenländern ist die Wahrscheinlichkeit einer instabilen politischen Lage außerdem größer, und derartige Anlagen weisen unter Umständen nicht dasselbe Schutzniveau auf wie diejenigen der Industrieländer.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,90 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die ausgewiesenen laufenden Kosten wurden auf Grundlage der erwarteten Gesamtkosten geschätzt. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit

Informationen zur Wertentwicklung in der Vergangenheit werden nach dem Ende des ersten Geschäftsjahres zur Verfügung gestellt.

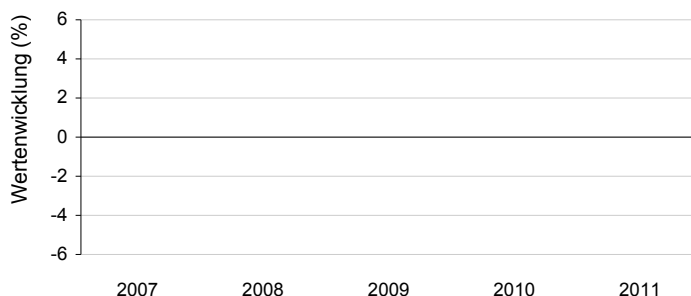
Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Es liegen keine ausreichenden Daten vor, um eine für Anleger nützliche Aussage über die frühere Wertentwicklung zu treffen.

Datum der Auflegung des Fonds: 16. April 2010

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 13. Juli 2011

Währung der Anteilsklasse: Euro.



## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.





UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Turkish Equity, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: IP, C USD (Thesaurierung) LU0500236996

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Aktien von türkischen Unternehmen ein Kapitalwachstum zu erzielen. Das relativ konzentrierte Aktienportfolio wird aktiv verwaltet. Der Großteil der Anlagen erfolgt in Türkischer Lira. Die Wertentwicklung des Fonds unterliegt daher dem Einfluss von Schwankungen dieser Währung gegenüber dem US Dollar. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) nicht abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien an, die unserer Ansicht nach langfristig eine Wertsteigerung erfahren werden. Er legt in Unternehmen an, die in einem Wachstumssektor gut etabliert sind, über ein gutes Verwaltungsteam und eine starke Bilanz verfügen. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren.

Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 7 steht für die höchsten potenziellen Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Aktien am türkischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Schwellenmarktrisiko:** Ein Fonds, der eher in Schwellenländern als in Industrieländern anlegt, muss beim Kauf und Verkauf von Wertpapieren unter Umständen ungünstige Bedingungen in Kauf nehmen. In Schwellenländern ist die Wahrscheinlichkeit einer instabilen politischen Lage außerdem größer, und derartige Anlagen weisen unter Umständen nicht dasselbe Schutzniveau auf wie diejenigen der Industrieländer.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

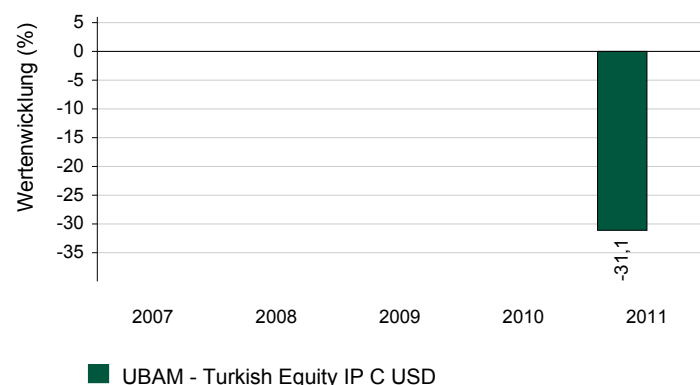
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,47 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	0,00 % für das letzte Geschäftsjahr des Fonds
20 % mit dem Referenzindex MSCI Turkey 10/40 NR	

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 16. April 2010

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 28. Dezember 2010

Währung der Anteilsklasse: US-Dollar.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxemburg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxemburg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Turkish Equity, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: IP, C EUR (Thesaurierung) LU0500238000

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

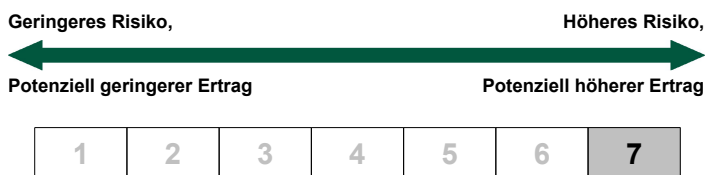
### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Aktien von türkischen Unternehmen ein Kapitalwachstum zu erzielen. Das relativ konzentrierte Aktienportfolio wird aktiv verwaltet. Der Großteil der Anlagen erfolgt in Türkischer Lira. Die Wertentwicklung des Fonds unterliegt daher dem Einfluss von Schwankungen dieser Währung gegenüber dem US Dollar. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) nicht abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien an, die unserer Ansicht nach langfristig eine Wertsteigerung erfahren werden. Er legt in Unternehmen an, die in einem Wachstumssektor gut etabliert sind, über ein gutes Verwaltungsteam und eine starke Bilanz verfügen. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren.

Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 7 steht für die höchsten potenziellen Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Aktien am türkischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Schwellenmarktrisiko:** Ein Fonds, der eher in Schwellenländern als in Industrieländern anlegt, muss beim Kauf und Verkauf von Wertpapieren unter Umständen ungünstige Bedingungen in Kauf nehmen. In Schwellenländern ist die Wahrscheinlichkeit einer instabilen politischen Lage außerdem größer, und derartige Anlagen weisen unter Umständen nicht dasselbe Schutzniveau auf wie diejenigen der Industrieländer.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

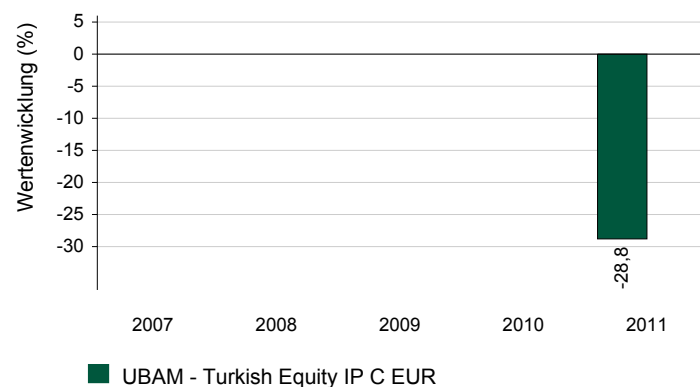
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,42 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	0,00 % für das letzte Geschäftsjahr des Fonds
20 % mit dem Referenzindex MSCI Turkey 10/40 NR	

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 16. April 2010

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 11. Mai 2010

Währung der Anteilsklasse: Euro.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxemburg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxemburg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Russian Equity, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: A, C USD (Thesaurierung) LU0541091996

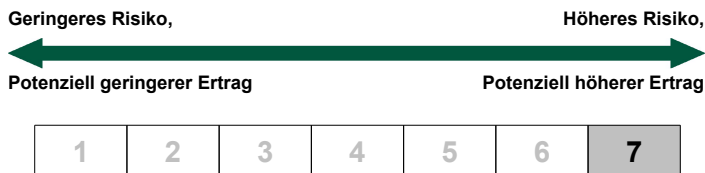
UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in Aktien von Unternehmen aus Russland und der Gemeinschaft unabhängiger Staaten (GUS) ein Kapitalwachstum zu erzielen. Das konzentrierte Aktienportfolio wird aktiv verwaltet. Der Großteil der Anlagen erfolgt in Russischen Rubeln. Die Wertentwicklung des Fonds unterliegt daher dem Einfluss von Schwankungen dieser Währung gegenüber dem US Dollar. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) nicht abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien an, die unserer Ansicht nach langfristig eine Wertsteigerung erfahren werden. Er investiert in Unternehmen, die unterbewertet sind und/oder hohes Wachstumspotenzial aufweisen. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren. Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 7 steht für die höchsten potenziellen Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Aktien am russischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Schwellenmarktrisiko:** Ein Fonds, der eher in Schwellenländern als in Industrieländern anlegt, muss beim Kauf und Verkauf von Wertpapieren unter Umständen ungünstige Bedingungen in Kauf nehmen. In Schwellenländern ist die Wahrscheinlichkeit einer instabilen politischen Lage außerdem größer, und derartige Anlagen weisen unter Umständen nicht dasselbe Schutzniveau auf wie diejenigen der Industrieländer.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

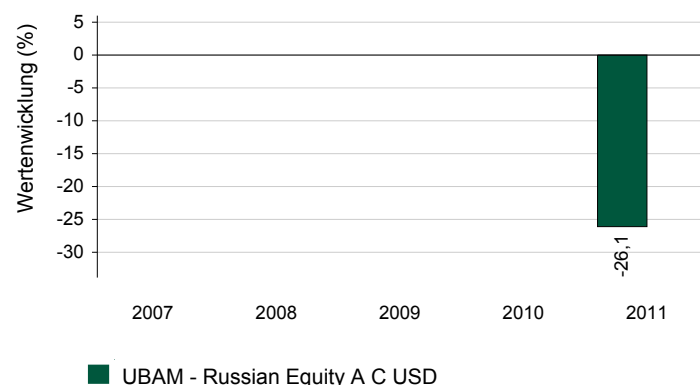
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	2,37 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 10. September 2010

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 24. November 2010

Währung der Anteilsklasse: US-Dollar.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Russian Equity, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: A, D USD (Ausschüttung) LU0541092028

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in Aktien von Unternehmen aus Russland und der Gemeinschaft unabhängiger Staaten (GUS) ein Kapitalwachstum zu erzielen. Das konzentrierte Aktienportfolio wird aktiv verwaltet. Der Großteil der Anlagen erfolgt in Russischen Rubeln. Die Wertentwicklung des Fonds unterliegt daher dem Einfluss von Schwankungen dieser Währung gegenüber dem US Dollar. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) nicht abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien an, die unserer Ansicht nach langfristig eine Wertsteigerung erfahren werden. Er investiert in Unternehmen, die unterbewertet sind und/oder hohes Wachstumspotenzial aufweisen. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren. Die Nettoerlöse des Fonds werden jährlich ausgeschüttet (ausschüttende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 7 steht für die höchsten potenziellen Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Aktien am russischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Schwellenmarktrisiko:** Ein Fonds, der eher in Schwellenländern als in Industrieländern anlegt, muss beim Kauf und Verkauf von Wertpapieren unter Umständen ungünstige Bedingungen in Kauf nehmen. In Schwellenländern ist die Wahrscheinlichkeit einer instabilen politischen Lage außerdem größer, und derartige Anlagen weisen unter Umständen nicht dasselbe Schutzniveau auf wie diejenigen der Industrieländer.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	2,37 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die ausgewiesenen laufenden Kosten wurden auf Grundlage der erwarteten Gesamtkosten geschätzt. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit

Informationen zur Wertentwicklung in der Vergangenheit werden nach dem Ende des ersten Geschäftsjahres zur Verfügung gestellt.

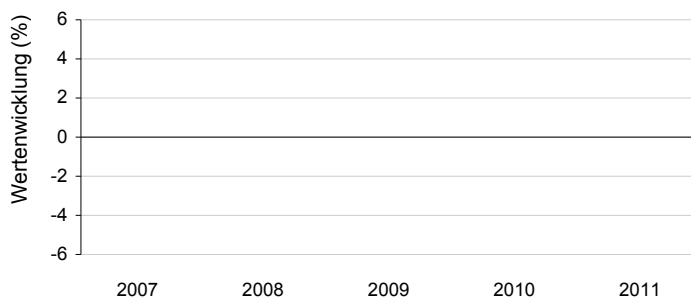
Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Es liegen keine ausreichenden Daten vor, um eine für Anleger nützliche Aussage über die frühere Wertentwicklung zu treffen.

Datum der Auflegung des Fonds: 10. September 2010

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 31. Januar 2012

Währung der Anteilsklasse: US-Dollar.



## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.





UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Russian Equity, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: A, C EUR (Thesaurierung) LU0573556031

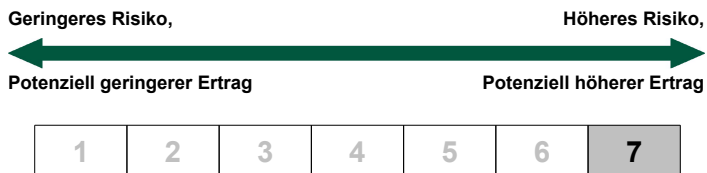
UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in Aktien von Unternehmen aus Russland und der Gemeinschaft unabhängiger Staaten (GUS) ein Kapitalwachstum zu erzielen. Das konzentrierte Aktienportfolio wird aktiv verwaltet. Der Großteil der Anlagen erfolgt in Russischen Rubeln. Die Wertentwicklung des Fonds unterliegt daher dem Einfluss von Schwankungen dieser Währung gegenüber dem US Dollar. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) nicht abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien an, die unserer Ansicht nach langfristig eine Wertsteigerung erfahren werden. Er investiert in Unternehmen, die unterbewertet sind und/oder hohes Wachstumspotenzial aufweisen. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren. Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 7 steht für die höchsten potenziellen Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Aktien am russischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Schwellenmarktrisiko:** Ein Fonds, der eher in Schwellenländern als in Industrieländern anlegt, muss beim Kauf und Verkauf von Wertpapieren unter Umständen ungünstige Bedingungen in Kauf nehmen. In Schwellenländern ist die Wahrscheinlichkeit einer instabilen politischen Lage außerdem größer, und derartige Anlagen weisen unter Umständen nicht dasselbe Schutzniveau auf wie diejenigen der Industrieländer.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

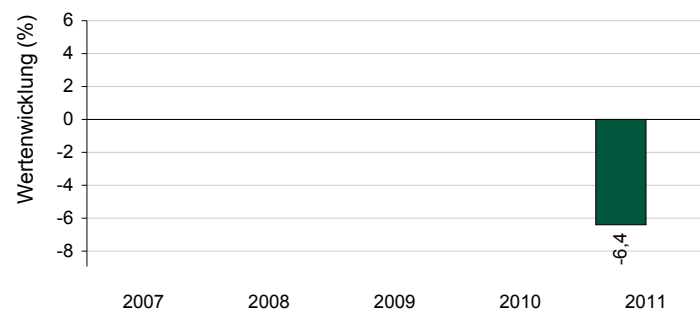
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	2,37 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



■ UBAM - Russian Equity A C EUR

Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 10. September 2010

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 17. Dezember 2010

Währung der Anteilsklasse: Euro.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Russian Equity, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: I, C USD (Thesaurierung) LU0541092374

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in Aktien von Unternehmen aus Russland und der Gemeinschaft unabhängiger Staaten (GUS) ein Kapitalwachstum zu erzielen. Das konzentrierte Aktienportfolio wird aktiv verwaltet. Der Großteil der Anlagen erfolgt in Russischen Rubeln. Die Wertentwicklung des Fonds unterliegt daher dem Einfluss von Schwankungen dieser Währung gegenüber dem US Dollar. Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (US-Dollar) nicht abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien an, die unserer Ansicht nach langfristig eine Wertsteigerung erfahren werden. Er investiert in Unternehmen, die unterbewertet sind und/oder hohes Wachstumspotenzial aufweisen. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren. Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 7 steht für die höchsten potenziellen Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Aktien am russischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Schwellenmarktrisiko:** Ein Fonds, der eher in Schwellenländern als in Industrieländern anlegt, muss beim Kauf und Verkauf von Wertpapieren unter Umständen ungünstige Bedingungen in Kauf nehmen. In Schwellenländern ist die Wahrscheinlichkeit einer instabilen politischen Lage außerdem größer, und derartige Anlagen weisen unter Umständen nicht dasselbe Schutzniveau auf wie diejenigen der Industrieländer.

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

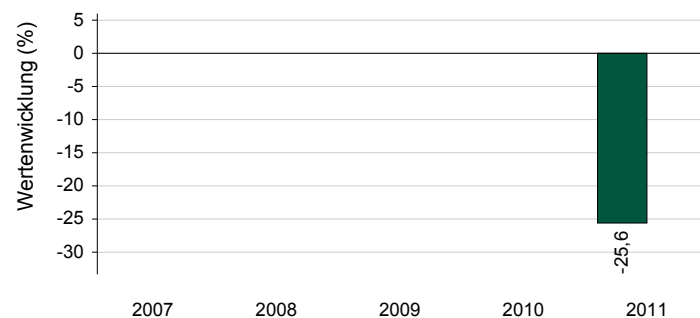
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,71 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2011 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



■ UBAM - Russian Equity I C USD

Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 10. September 2010

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 10. September 2010

Währung der Anteilsklasse: US-Dollar.

## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Europe Equity Dividend+, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: A, C EUR (Thesaurierung) LU0717718067

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Aktienanlagen an entwickelten europäischen Märkten ein Kapitalwachstum zu erzielen. Das konzentrierte Aktienportfolio wird aktiv verwaltet. Der Wert der meisten Titel ist in Euro ausgedrückt. Der Wert des Fonds wird in Euro berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (Euro) nicht abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien mit einer langfristig attraktiven Dividendenrendite an. Außerdem verwendet der Fonds derivative Instrumente sowohl für ein effektives Management als auch zu Sicherungszwecken. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren. Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 6 steht für sehr hohe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Aktien am europäischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	2,08 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die ausgewiesenen laufenden Kosten wurden auf Grundlage der erwarteten Gesamtkosten geschätzt. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit

Informationen zur Wertentwicklung in der Vergangenheit werden nach dem Ende des ersten Geschäftsjahres zur Verfügung gestellt.

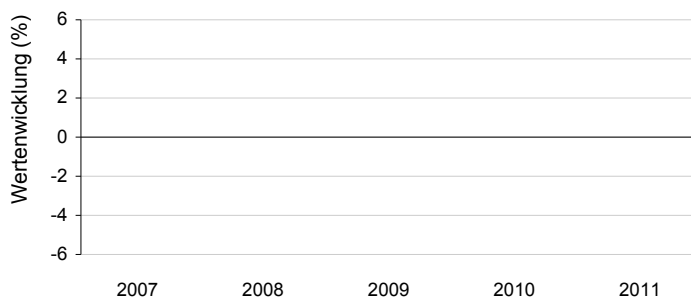
Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Es liegen keine ausreichenden Daten vor, um eine für Anleger nützliche Aussage über die frühere Wertentwicklung zu treffen.

Datum der Auflegung des Fonds: 15. Dezember 2011

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 15. Dezember 2011

Währung der Anteilsklasse: Euro.



## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Europe Equity Dividend+, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: A, D EUR (Ausschüttung) LU0717718224

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Aktienanlagen an entwickelten europäischen Märkten ein Kapitalwachstum zu erzielen. Das konzentrierte Aktienportfolio wird aktiv verwaltet. Der Wert der meisten Titel ist in Euro ausgedrückt. Der Wert des Fonds wird in Euro berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (Euro) nicht abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien mit einer langfristig attraktiven Dividendenrendite an. Außerdem verwendet der Fonds derivative Instrumente sowohl für ein effektives Management als auch zu Sicherungszwecken. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren. Die Nettoerlöse des Fonds werden quartalsweise ausgeschüttet (ausschüttende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 6 steht für sehr hohe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Aktien am europäischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	2,08 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die ausgewiesenen laufenden Kosten wurden auf Grundlage der erwarteten Gesamtkosten geschätzt. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit

Informationen zur Wertentwicklung in der Vergangenheit werden nach dem Ende des ersten Geschäftsjahres zur Verfügung gestellt.

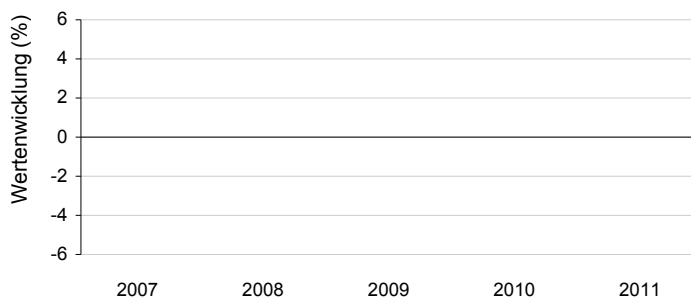
Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Es liegen keine ausreichenden Daten vor, um eine für Anleger nützliche Aussage über die frühere Wertentwicklung zu treffen.

Datum der Auflegung des Fonds: 15. Dezember 2011

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 15. Dezember 2011

Währung der Anteilsklasse: Euro.



## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.





UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Europe Equity Dividend+, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: A, C CHF (Thesaurierung) LU0717720980

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Aktienanlagen an entwickelten europäischen Märkten ein Kapitalwachstum zu erzielen. Das konzentrierte Aktienportfolio wird aktiv verwaltet. Der Wert der meisten Titel ist in Euro ausgedrückt. Der Wert des Fonds wird in Euro berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (Euro) nicht abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien mit einer langfristig attraktiven Dividendenrendite an. Außerdem verwendet der Fonds derivative Instrumente sowohl für ein effektives Management als auch zu Sicherungszwecken. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren. Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 6 steht für sehr hohe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Aktien am europäischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	2,08 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die ausgewiesenen laufenden Kosten wurden auf Grundlage der erwarteten Gesamtkosten geschätzt. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit

Informationen zur Wertentwicklung in der Vergangenheit werden nach dem Ende des ersten Geschäftsjahres zur Verfügung gestellt.

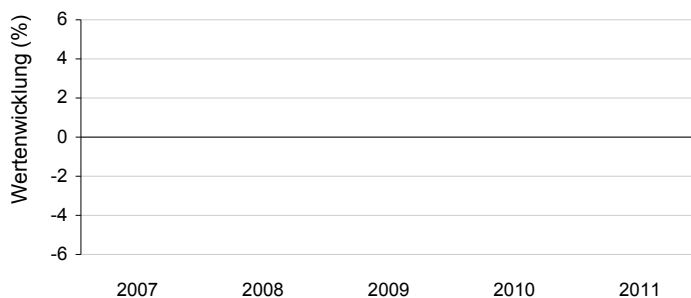
Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Es liegen keine ausreichenden Daten vor, um eine für Anleger nützliche Aussage über die frühere Wertentwicklung zu treffen.

Datum der Auflegung des Fonds: 15. Dezember 2011

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 19. Dezember 2011

Währung der Anteilsklasse: Schweizer Franken.



## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Europe Equity Dividend+, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: A, D CHF (Ausschüttung) LU0717721103

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Aktienanlagen an entwickelten europäischen Märkten ein Kapitalwachstum zu erzielen. Das konzentrierte Aktienportfolio wird aktiv verwaltet. Der Wert der meisten Titel ist in Euro ausgedrückt. Der Wert des Fonds wird in Euro berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (Euro) nicht abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien mit einer langfristig attraktiven Dividendenrendite an. Außerdem verwendet der Fonds derivative Instrumente sowohl für ein effektives Management als auch zu Sicherungszwecken. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren. Die Nettoerlöse des Fonds werden quartalsweise ausgeschüttet (ausschüttende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 6 steht für sehr hohe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Aktien am europäischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	2,08 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die ausgewiesenen laufenden Kosten wurden auf Grundlage der erwarteten Gesamtkosten geschätzt. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit

Informationen zur Wertentwicklung in der Vergangenheit werden nach dem Ende des ersten Geschäftsjahres zur Verfügung gestellt.

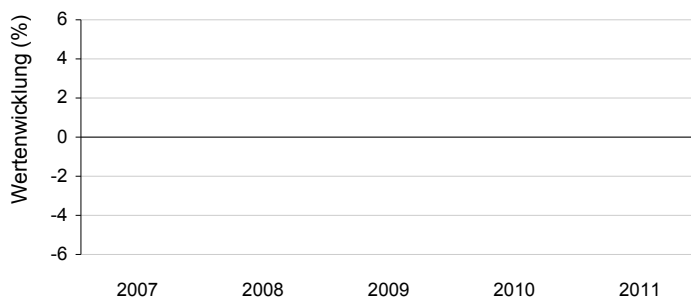
Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Es liegen keine ausreichenden Daten vor, um eine für Anleger nützliche Aussage über die frühere Wertentwicklung zu treffen.

Datum der Auflegung des Fonds: 15. Dezember 2011

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 5. Januar 2012

Währung der Anteilsklasse: Schweizer Franken.



## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Januar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Europe Equity Dividend+, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: A, C USD (Thesaurierung) LU0717721871

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Aktienanlagen an entwickelten europäischen Märkten ein Kapitalwachstum zu erzielen. Das konzentrierte Aktienportfolio wird aktiv verwaltet. Der Wert der meisten Titel ist in Euro ausgedrückt. Der Wert des Fonds wird in Euro berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (Euro) nicht abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien mit einer langfristig attraktiven Dividendenrendite an. Außerdem verwendet der Fonds derivative Instrumente sowohl für ein effektives Management als auch zu Sicherungszwecken. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren. Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 6 steht für sehr hohe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Aktien am europäischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	2,08 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die ausgewiesenen laufenden Kosten wurden auf Grundlage der erwarteten Gesamtkosten geschätzt. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit

Informationen zur Wertentwicklung in der Vergangenheit werden nach dem Ende des ersten Geschäftsjahres zur Verfügung gestellt.

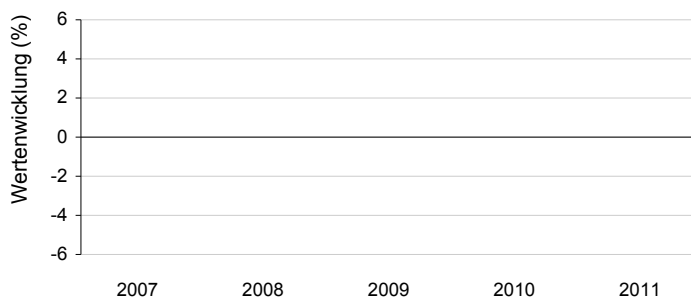
Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Es liegen keine ausreichenden Daten vor, um eine für Anleger nützliche Aussage über die frühere Wertentwicklung zu treffen.

Datum der Auflegung des Fonds: 15. Dezember 2011

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 15. Dezember 2011

Währung der Anteilsklasse: US-Dollar.



## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Europe Equity Dividend+, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: A, C SEK (Thesaurierung) LU0717722689

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Aktienanlagen an entwickelten europäischen Märkten ein Kapitalwachstum zu erzielen. Das konzentrierte Aktienportfolio wird aktiv verwaltet. Der Wert der meisten Titel ist in Euro ausgedrückt. Der Wert des Fonds wird in Euro berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (Euro) nicht abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien mit einer langfristig attraktiven Dividendenrendite an. Außerdem verwendet der Fonds derivative Instrumente sowohl für ein effektives Management als auch zu Sicherungszwecken. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren. Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 6 steht für sehr hohe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Aktien am europäischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	2,08 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die ausgewiesenen laufenden Kosten wurden auf Grundlage der erwarteten Gesamtkosten geschätzt. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit

Informationen zur Wertentwicklung in der Vergangenheit werden nach dem Ende des ersten Geschäftsjahres zur Verfügung gestellt.

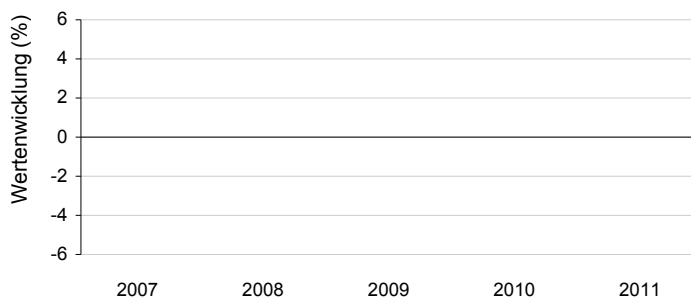
Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Es liegen keine ausreichenden Daten vor, um eine für Anleger nützliche Aussage über die frühere Wertentwicklung zu treffen.

Datum der Auflegung des Fonds: 15. Dezember 2011

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 6. Januar 2012

Währung der Anteilsklasse: Schwedische Krone



## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Januar 2012.





UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Europe Equity Dividend+, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: I, C EUR (Thesaurierung) LU0717719891

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Aktienanlagen an entwickelten europäischen Märkten ein Kapitalwachstum zu erzielen. Das konzentrierte Aktienportfolio wird aktiv verwaltet. Der Wert der meisten Titel ist in Euro ausgedrückt. Der Wert des Fonds wird in Euro berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (Euro) nicht abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien mit einer langfristig attraktiven Dividendenrendite an. Außerdem verwendet der Fonds derivative Instrumente sowohl für ein effektives Management als auch zu Sicherungszwecken. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren. Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 6 steht für sehr hohe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Aktien am europäischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,45 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die ausgewiesenen laufenden Kosten wurden auf Grundlage der erwarteten Gesamtkosten geschätzt. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit

Informationen zur Wertentwicklung in der Vergangenheit werden nach dem Ende des ersten Geschäftsjahres zur Verfügung gestellt.

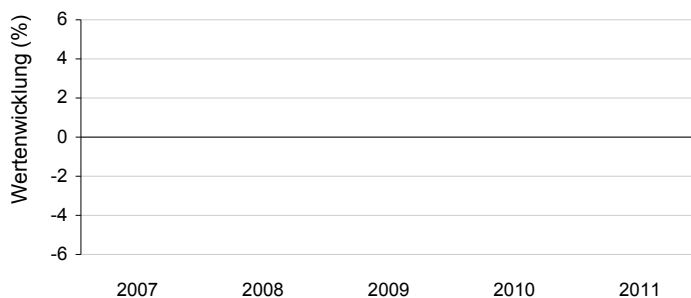
Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Es liegen keine ausreichenden Daten vor, um eine für Anleger nützliche Aussage über die frühere Wertentwicklung zu treffen.

Datum der Auflegung des Fonds: 15. Dezember 2011

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 15. Dezember 2011

Währung der Anteilsklasse: Euro.



## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Europe Equity Dividend+, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: I, D EUR (Ausschüttung) LU0717720394

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Aktienanlagen an entwickelten europäischen Märkten ein Kapitalwachstum zu erzielen. Das konzentrierte Aktienportfolio wird aktiv verwaltet. Der Wert der meisten Titel ist in Euro ausgedrückt. Der Wert des Fonds wird in Euro berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (Euro) nicht abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien mit einer langfristig attraktiven Dividendenrendite an. Außerdem verwendet der Fonds derivative Instrumente sowohl für ein effektives Management als auch zu Sicherungszwecken. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren. Die Nettoerlöse des Fonds werden quartalsweise ausgeschüttet (ausschüttende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 6 steht für sehr hohe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Aktien am europäischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,45 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die ausgewiesenen laufenden Kosten wurden auf Grundlage der erwarteten Gesamtkosten geschätzt. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit

Informationen zur Wertentwicklung in der Vergangenheit werden nach dem Ende des ersten Geschäftsjahres zur Verfügung gestellt.

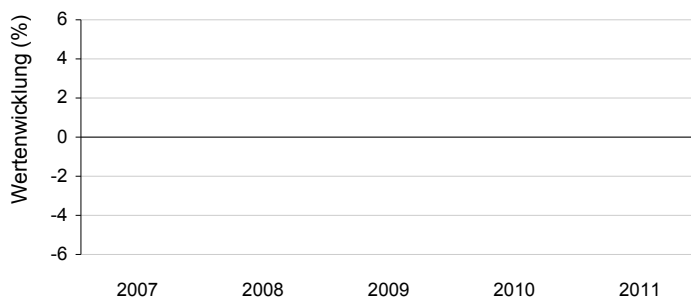
Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Es liegen keine ausreichenden Daten vor, um eine für Anleger nützliche Aussage über die frühere Wertentwicklung zu treffen.

Datum der Auflegung des Fonds: 15. Dezember 2011

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 15. Dezember 2011

Währung der Anteilsklasse: Euro.



## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Europe Equity Dividend+, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: I, D CHF (Ausschüttung) LU0717721525

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Aktienanlagen an entwickelten europäischen Märkten ein Kapitalwachstum zu erzielen. Das konzentrierte Aktienportfolio wird aktiv verwaltet. Der Wert der meisten Titel ist in Euro ausgedrückt. Der Wert des Fonds wird in Euro berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (Euro) nicht abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien mit einer langfristig attraktiven Dividendenrendite an. Außerdem verwendet der Fonds derivative Instrumente sowohl für ein effektives Management als auch zu Sicherungszwecken. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren. Die Nettoerlöse des Fonds werden quartalsweise ausgeschüttet (ausschüttende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 6 steht für sehr hohe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Aktien am europäischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,45 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die ausgewiesenen laufenden Kosten wurden auf Grundlage der erwarteten Gesamtkosten geschätzt. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit

Informationen zur Wertentwicklung in der Vergangenheit werden nach dem Ende des ersten Geschäftsjahres zur Verfügung gestellt.

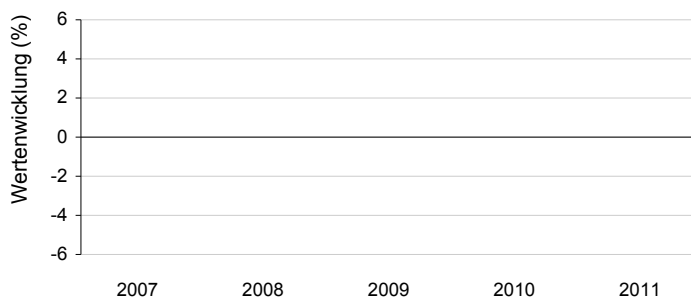
Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Es liegen keine ausreichenden Daten vor, um eine für Anleger nützliche Aussage über die frühere Wertentwicklung zu treffen.

Datum der Auflegung des Fonds: 15. Dezember 2011

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 15. Dezember 2011

Währung der Anteilsklasse: Schweizer Franken.



## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Europe Equity Dividend+, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: I, D USD (Ausschüttung) LU0717722416

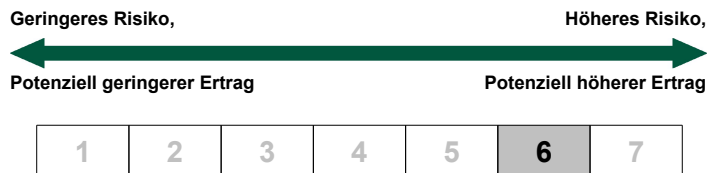
UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Aktienanlagen an entwickelten europäischen Märkten ein Kapitalwachstum zu erzielen. Das konzentrierte Aktienportfolio wird aktiv verwaltet. Der Wert der meisten Titel ist in Euro ausgedrückt. Der Wert des Fonds wird in Euro berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (Euro) nicht abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien mit einer langfristig attraktiven Dividendenrendite an. Außerdem verwendet der Fonds derivative Instrumente sowohl für ein effektives Management als auch zu Sicherungszwecken. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren. Die Nettoerlöse des Fonds werden quartalsweise ausgeschüttet (ausschüttende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 6 steht für sehr hohe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Aktien am europäischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,45 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die ausgewiesenen laufenden Kosten wurden auf Grundlage der erwarteten Gesamtkosten geschätzt. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit

Informationen zur Wertentwicklung in der Vergangenheit werden nach dem Ende des ersten Geschäftsjahres zur Verfügung gestellt.

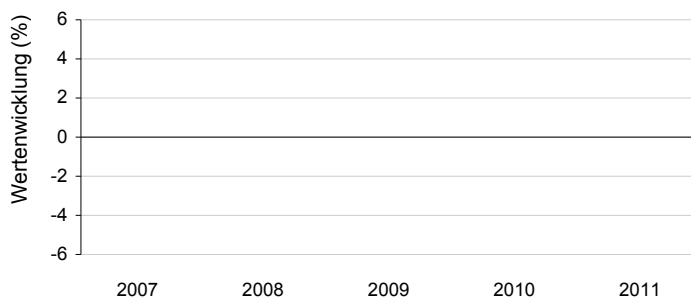
Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Es liegen keine ausreichenden Daten vor, um eine für Anleger nützliche Aussage über die frühere Wertentwicklung zu treffen.

Datum der Auflegung des Fonds: 15. Dezember 2011

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 19. Dezember 2011

Währung der Anteilsklasse: US-Dollar.



## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.





UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - Europe Equity Dividend+, ein Teilfonds der UBAM

Klasse: I, C GBP (Thesaurierung) LU0717723570

UBAM ist eine von Union Bancaire Privée, UBP SA verwaltete SICAV

### Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Aktienanlagen an entwickelten europäischen Märkten ein Kapitalwachstum zu erzielen. Das konzentrierte Aktienportfolio wird aktiv verwaltet. Der Wert der meisten Titel ist in Euro ausgedrückt. Der Wert des Fonds wird in Euro berechnet und ausgedrückt. Es werden keine Währungsabsicherungsgeschäfte für Anlagezwecke eingesetzt. Für Anteilsklassen anderer Währungen ist das Währungsrisiko im Verhältnis zur Referenzwährung (Euro) nicht abgesichert.

Der Fonds legt in Aktien mit einer langfristig attraktiven Dividendenrendite an. Außerdem verwendet der Fonds derivative Instrumente sowohl für ein effektives Management als auch zu Sicherungszwecken. Da es sich jedoch um einen Aktienfonds handelt, kann sich das Portfolio entweder im Einklang mit dem gesamten Aktienmarkt entwickeln oder aber eine geringere Rendite erwirtschaften. Anleger sollten sich also dessen bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlage fallen kann und sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Anleger des Fonds können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen. Wir empfehlen jedoch eine Mindesthaltedauer von fünf Jahren. Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,  
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 6 steht für sehr hohe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Aktien am europäischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Währungsrisiko:** Der Fonds legt an ausländischen Märkten an und könnte daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertsteigerung oder -minderung der Anlagen führen.

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

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,45 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die ausgewiesenen laufenden Kosten wurden auf Grundlage der erwarteten Gesamtkosten geschätzt. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit

Informationen zur Wertentwicklung in der Vergangenheit werden nach dem Ende des ersten Geschäftsjahres zur Verfügung gestellt.

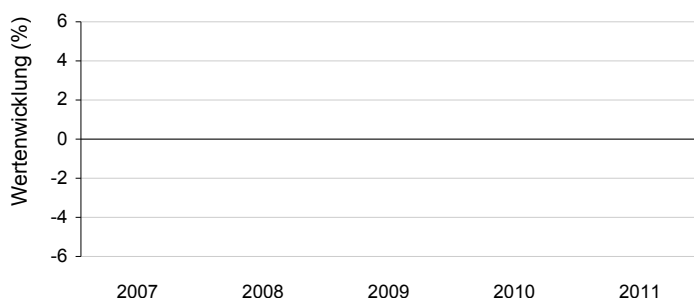
Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Es liegen keine ausreichenden Daten vor, um eine für Anleger nützliche Aussage über die frühere Wertentwicklung zu treffen.

Datum der Auflegung des Fonds: 15. Dezember 2011

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 18. Januar 2012

Währung der Anteilsklasse: Pfund Sterling.



## Praktische Informationen

Depotbank: Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos bei Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Arten/Klassen von Anteilen an, die im Prospekt näher definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg domiziliert und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2012.