



A l'intention des investisseurs qualifiés en Suisse ou des investisseurs professionnels ou des contreparties éligibles tels que définis par les lois en vigueur

UBAM – EURO EQUITY INCOME

Profiter du potentiel de rendement croissant offert par les sociétés de grande qualité

Nous cherchons à investir dans les sociétés de la zone euro présentant de solides fondamentaux, avec un fort potentiel d'appréciation du capital et la capacité à générer des rendements pérennes. Le fonds vise à obtenir une performance au minimum en ligne avec celle de l'indice MSCI EMU.

Points forts

- *Le fonds exploite le potentiel de rendement des actions dans un contexte où les rendements obligataires ne sont guère attractifs*
- *Une attention particulière est portée aux sociétés de grande qualité générant des cash-flows durables sur le long terme*
- *Le fonds cherche des dividendes soutenus et croissants, plutôt que des rendements très élevés, souvent source de déception*
- *Le portefeuille est construit de manière à générer une performance au minimum en ligne avec celle du MSCI EMU*

Thèse d'investissement

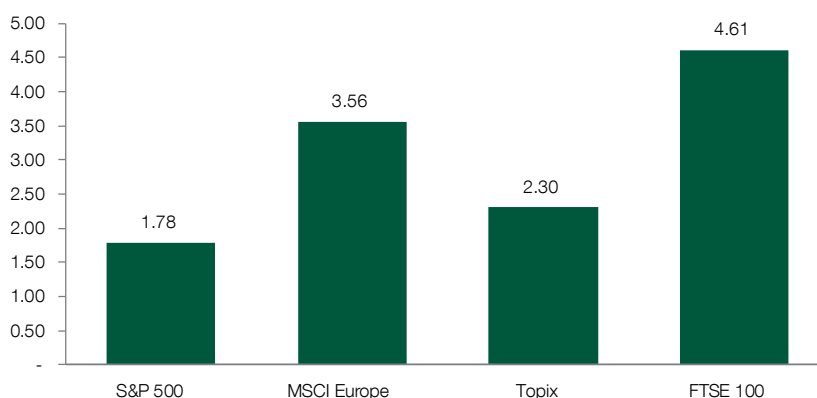
L'Europe abrite nombre de sociétés leaders à l'international dans divers secteurs d'activité. Ces entreprises ont démontré leur capacité à générer de manière régulière et pérenne des niveaux élevés de rendement du capital (ROC), mais aussi à convertir leurs profits en cash-flow et réinvestir à ces taux de rendement élevés. De plus, les sociétés européennes ont historiquement affiché des rendements supérieurs à ceux de leurs homologues américaines et japonaises. La thèse d'investissement en faveur des actions focalisées sur la génération de revenus se trouve encore confortée par l'environnement de marché actuel.

Caractéristiques du fonds

Le fonds vise à atteindre ses objectifs de rendement en combinant quatre catégories de sociétés au sein d'un portefeuille composé de 30 à 40 titres:

1. Les sociétés de premier plan en termes de versement de dividendes – typiquement celles affichant des rendements supérieurs à la moyenne, des positions de leader sur le marché, et un bilan solide;
2. Les entreprises dites «compounders» – à savoir celles qui présentent des caractéristiques économiques supérieures (rendement du capital investi (ROCE), génération de liquidités, et croissance organique), une proportion élevée de revenus récurrents et un excellent potentiel de réinvestissement;
3. Actions de rendement («value») – les sociétés avec une décote significative par rapport à la valeur intrinsèque que nous déterminons;
4. Actions «d'impact» – les sociétés spécialisées dans des produits et/ou services apportant une solution structurelle face aux grandes problématiques environnementales.

Rendement du dividende: Etats-Unis, Europe et Royaume-Uni



Source: Bloomberg Finance L.P., 24.01.2020

Le fonds n'est pas géré par rapport à un indice de référence. Les performances passées ne constituent pas une indication des résultats futurs.

Processus d'investissement

- L'objectif est de construire un portefeuille diversifié, composé de sociétés de grande qualité offrant des revenus pérennes.
- Filtrage des sociétés
 - Sélection des sociétés affichant un rendement du dividende (agrégé) supérieur à 3% et une croissance du dividende au-dessus de celle du marché
 - Exclusion des sociétés présentant une faible génération de flux de trésorerie disponible (FCF) et/ou un bilan peu solide
- Analyse qualitative
 - Screening thématique
 - Focus sur la recherche fondamentale s'appuyant sur une grande variété de sources et suivie de rencontres avec les sociétés (de préférence auprès de leur siège social)

Paramètres d'investissement

- Un portefeuille diversifié, composé de 30 à 40 titres, avec une exposition sectorielle maximale de 35%, une exposition pays maximale de 35% et une exposition maximale aux titres hors zone euro de 25%
- Objectif de performance du fonds: au minimum en ligne avec l'indice MSCI EMU
- Objectif de «tracking-error»: 3-6%
- Un taux de dividendes supérieur à celui de l'indice
- Couverture du risque de change: toutes les positions non libellées en EUR sont couvertes en EUR

Equipe d'investissement

- Des spécialistes de la sélection de titres très expérimentés et avec un excellent historique de performance.
- Le responsable de la gestion de portefeuille, Matt Kates (21 ans d'expérience de l'investissement), s'appuie sur l'équipe 'European Equity Income'.
- L'équipe Actions européennes se compose au total de sept gérants de fonds et d'un trader senior.
- Ils échangent régulièrement leurs idées et leurs informations avec les autres équipes d'investissement au sein de l'UBP.

Caractéristiques

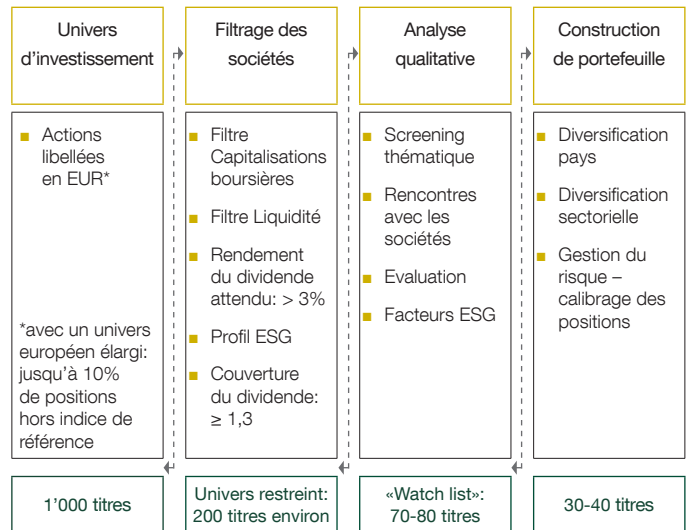
Nom	UBAM - Euro Equity Income
Forme juridique	Compartiment d'UBAM, SICAV de droit luxembourgeois, UCITS
Devise de référence	EUR
Classe(s) d'actions disponible(s) contre le risque de change	CHF, GBP, USD, SEK
Heure limite	13h00 (heure de Luxembourg)
Date de lancement ¹	Le 27.12.2012
Investissement minimum	Aucun
Liquidité	Quotidienne
Commission de gestion applicable ²	AC EUR: 1,50%; IC EUR: 1,00%; UC EUR: 0,75%
Pays où la distribution est autorisée ³	AT, CH, DE, ES, FI, FR, IT, LU, NL, SE, SG, UK

Informations importantes

Le présent document marketing est fourni uniquement à titre d'information et/ou à des fins commerciales. Il est confidentiel et destiné uniquement à la personne à laquelle il a été remis. Il ne peut être reproduit (en totalité ou en partie), transmis, donné, envoyé ou rendu accessible d'une quelconque façon à toute autre personne sans l'autorisation écrite préalable de l'Union Bancaire Privée, UBP SA ou d'une entité du Groupe UBP (ci-après l'«UBP»). Le présent document reflète l'opinion de l'UBP à la date de son émission. Le présent document est destiné uniquement aux personnes ayant le statut d'investisseurs qualifiés en Suisse ou de clients professionnels ou de contreparties éligibles, ou à toute catégorie d'investisseurs équivalente, comme défini par les lois applicables en la matière (ces personnes étant toutes considérées comme des «Investisseurs éligibles»). Le présent document s'adresse uniquement aux Investisseurs éligibles; toute personne qui n'est pas un Investisseur éligible ne doit pas agir sur la base du présent document ou s'appuyer sur le présent document. Ce document n'est pas destiné à être distribué, publié ou utilisé (en tout ou partie) dans une juridiction où une telle distribution, publication ou utilisation serait interdite, et il ne s'adresse pas aux personnes ou aux entités auxquelles il serait illégal de transmettre un tel document. En particulier, ce document ne peut être distribué aux Etats-Unis d'Amérique ni à toute personne américaine («US person») (y compris les citoyens américains résidant en dehors des Etats-Unis d'Amérique). Le présent document n'a pas été produit par les analystes financiers de l'UBP et ne peut donc être considéré comme de la recherche financière. Ce titre, il n'est aucunement soumis aux exigences relatives à l'analyse financière et à l'indépendance de la recherche en investissement. Des efforts raisonnables ont été déployés pour s'assurer que le contenu du présent document est basé sur des informations et des données obtenues auprès de sources fiables. Cependant, l'UBP n'a pas vérifié les informations issues de sources externes figurant dans le présent document et ne garantit en aucun cas leur exactitude ou leur exhaustivité. L'UBP décline toute responsabilité quelle qu'elle soit et ne formule aucune déclaration, garantie ou promesse – expresse ou implicite – quant aux informations, projections ou opinions contenues dans le présent document, ou en ce qui concerne d'éventuelles erreurs, omissions ou inexactitudes. Les informations mentionnées dans le présent document sont susceptibles d'être modifiées sans préavis. L'UBP ne s'engage aucunement à mettre à jour le présent document ou à corriger des données qui pourraient se révéler inexactes. Le présent document peut faire référence aux performances passées des stratégies d'investissement. Les performances passées ne constituent pas une indication des résultats actuels ou futurs. Les stratégies d'investissement peuvent voir leur valeur baisser ou croître. Tout capital investi peut impliquer des risques, et il est possible que les investisseurs ne récupèrent pas le montant initialement investi. De plus, les données de la performance figurant dans le présent document ne tiennent pas compte des commissions et des frais perçus lors de l'émission et du remboursement des titres, ni des retenues fiscales éventuelles. Les fluctuations des taux de change peuvent faire varier, à la hausse ou à la baisse, la performance des investisseurs. Tous les énoncés mentionnés dans le présent document autres que ceux portant sur des faits historiques sont de nature prospective. Les énoncés prospectifs ne reflètent pas nécessairement les performances futures. Les projections financières figurant (le cas échéant) dans le présent document ne représentent en aucun cas des prévisions ou des budgets; elles sont fournies exclusivement à titre d'illustration et se fondent sur des anticipations et des hypothèses actuelles qui peuvent ne pas se matérialiser. Les performances réelles, les résultats, les conditions financières et les perspectives d'une stratégie d'investissement peuvent différer significativement de ceux formulés, explicitement ou implicitement, dans les énoncés prospectifs figurant dans le présent document. En effet, les performances projetées ou visées sont, par nature, soumises à des incertitudes importantes, notamment économiques et de marché, susceptibles d'avoir une incidence négative sur la performance. L'UBP n'assume aucune obligation de mettre à jour les énoncés prospectifs, que ce soit du fait de nouvelles informations, d'événements futurs ou pour toute autre raison. Le présent document ne doit pas être considéré comme un conseil ou une forme de recommandation d'achat ou de vente d'un quelconque titre ou fonds. Il ne saurait remplacer un prospectus ou tout autre document juridique, lesquels peuvent être obtenus gratuitement auprès du siège du fonds concerné ou auprès de l'UBP. Les opinions exprimées dans les présentes ne prennent pas en considération la situation, les objectifs ou les besoins spécifiques des investisseurs. Il appartient à chaque investisseur de se forger sa propre opinion à l'égard de tout titre ou instrument financier mentionné dans ce document et d'évaluer de manière indépendante les avantages ou le caractère adéquat de tout investissement. De plus, le traitement fiscal de tout investissement dans le(s) fonds mentionné(s) dans le présent document dépend de la situation individuelle de l'investisseur et peut, à l'avenir, être sujet à des modifications. Les investisseurs sont invités à lire attentivement les avertissements sur les risques ainsi que les réglementations énoncées dans le prospectus ou dans les autres documents juridiques, et il leur est recommandé de requérir l'avis de leurs conseillers financiers, juridiques et fiscaux. Le présent document ne constitue ni une offre ni une sollicitation pour acheter, souscrire ou vendre des devises, des fonds, des produits ou des instruments financiers quels qu'ils soient, pour effectuer un investissement, ou pour participer à des stratégies de trading spécifiques dans une juridiction où une telle offre ou sollicitation ne serait pas autorisée, ou à l'intention de toute personne à laquelle il serait illégal de faire une telle offre ou sollicitation. Les appels émis vers l'UBP peuvent être enregistrés, et l'UBP considère que toute personne qui l'appelle accepte l'enregistrement de la communication. L'UBP est agréée et réglementée, en Suisse, par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA). Au Royaume-Uni, l'UBP est agréée par l'Autorité de régulation prudentielle (Prudential Regulation Authority, PRA); elle est assujettie à la réglementation de l'Autorité de conduite financière (Financial Conduct Authority, FCA) et elle est soumise à certaines règles de la PRA. Toute souscription non fondée sur les derniers prospectus, DICI/KIID, rapports annuels ou semestriels des fonds, ou tout autre document juridique pertinent, ne saurait être acceptée. Les derniers prospectus, statuts, DICI/KIID et rapports annuels et semestriels des fonds mentionnés dans le présent document (les «Documents juridiques des fonds») peuvent être obtenus gratuitement auprès de l'Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98, rue du Rhône, CP 1320, 1211 Genève 1 («UBP»). Les Documents juridiques des fonds peuvent également être obtenus gratuitement auprès d'UBP Asset Management (Europe) S.A., 287-289, route d'Arion, 1150 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, ainsi qu'auprès d'Union Bancaire Gestion Institutionnelle (France) SAS, 116, avenue des Champs-Élysées, 75008 Paris, France. Le représentant et agent payeur suisse des fonds étrangers mentionnés dans le présent document est l'UBP. Les Documents juridiques des fonds peuvent être obtenus gratuitement auprès de l'UBP et comme indiqué plus haut.

Union Bancaire Privée, UBP SA

Rue du Rhône 96-98 | CP 1320 | 1211 Genève 1 | Suisse | ubp@ubp.com | www.ubp.com



SRRI

A risque plus faible, ← rendement potentiellement plus faible | rendement potentiellement plus élevé → A risque plus élevé,

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

L'indicateur synthétique de risque et de rendement (SRRI) se rapporte à la classe d'actions IC EUR LU1044361373 au 19.02.2020 et peut différer pour les autres classes d'actions du même fonds.

Cet indicateur représente la volatilité historique annuelle du fonds. La catégorie de risque reflète le niveau du profil de risque et de rendement: 1: le plus faible; 2: faible; 3: limité; 4: moyen/modéré; 5: élevé; 6: très élevé; 7: le plus élevé.

Les données historiques telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du fonds. La catégorie de risque associée au fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.

ISIN	AC EUR: LU1044359633; IC EUR: LU1044361373 UC EUR: LU1044362934
Ticker Bloomberg	AC EUR: UEIACE LX; IC EUR: UEIICE LX
Gestionnaire	Union Bancaire Privée, UBP SA
Banque dépositaire	BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch
Administrateur	CACEIS Bank, Luxembourg Branch

¹ La date de lancement est celle d'UBAM Actions Euro Rendement, qui était auparavant le fonds maître français d'UBAM - Euro Equity Income.

² Seules les principales classes d'actions sont mentionnées. A: Standard; I: Institutionnelle; U: Type d'actions ne donnant pas droit à des réductions, et également conforme au «RDR» au Royaume-Uni; C: Capitalisation; P: Commission de performance. D'autres classes d'actions sont disponibles.

³ Veuillez noter que, selon le pays, certaines classes d'actions peuvent ne pas être enregistrées. Les investisseurs doivent s'informer à ce sujet avant toute souscription. Les souscriptions aux classes d'actions peuvent être effectuées indépendamment sur la base du Document d'information clé pour l'investisseur (DICI/KIID), du prospectus complet du fonds, ainsi que du dernier rapport annuel audité disponible – et du dernier rapport semestriel, si publié ultérieurement. Ces documents peuvent être obtenus gratuitement auprès du siège du fonds, du distributeur général (Union Bancaire Privée, UBP SA, Genève), ou du représentant local pour le pays concerné.