

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 - SWISS EQUITY

De la performance sur le long terme grâce à un fonds investissant dans des sociétés suisses de haute qualité et à plus forte croissance

UBAM - Swiss Equity est un fonds de placement géré activement permettant aux investisseurs l'accès au potentiel de croissance offert par le marché des actions suisses, un marché dominé traditionnellement par des stratégies de gestion passive. Notre équipe d'investissement a construit un portefeuille concentré, reflétant ses convictions.

### Points forts

- ◆ *Lipper Fund Awards Europe: le fonds a été élu, de 2014 à 2017, «Meilleur fonds en actions suisses» sur 10 ans et, de 2013 à 2016, «Meilleur fonds en actions suisses» sur 3 et 5 ans*
- ◆ *Lipper Fund Awards Austria: le fonds a été élu «Meilleur fonds en actions suisses» sur 5 ans en 2017 et, sur 5 et 10 ans en 2018*
- ◆ *Un portefeuille concentré, reflétant les convictions de l'équipe et basé sur ses meilleures idées d'investissement*
- ◆ *Une équipe de gestion expérimentée et stable*

### Thèse d'investissement

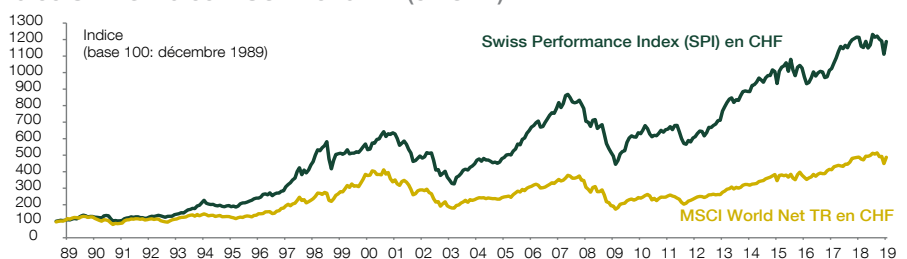
La Suisse bénéficie depuis de nombreuses années d'une grande stabilité macroéconomique, politique et sociale. Par ailleurs, le pays figure, depuis 2009, à la première place du classement du Rapport sur la compétitivité mondiale («Global Competitiveness Report») publié par le Forum économique mondial (WEF) et, depuis 2011, il s'affiche en tête de l'Indice mondial de l'innovation (Global Innovation Index). Cela se reflète dans la qualité des entreprises établies en Suisse, qui comprennent des leaders mondiaux dans plusieurs secteurs, notamment des industries de niche, ainsi que des technologies et des produits stratégiques. La Suisse abrite des marques de luxe parmi les plus renommées à travers le monde et offre une exposition à des sociétés de haute qualité dans des secteurs défensifs tels que les biens alimentaires et l'industrie pharmaceutique. Les plus grandes entreprises cotées du pays génèrent au moins 60% de leur chiffre d'affaires à l'étranger (et, hors secteur financier, le chiffre est nettement supérieur). De plus, ces sociétés ont une présence particulièrement importante dans les marchés émergents. Les actions suisses surperforment les actions mondiales depuis 1998 (en CHF), avec en outre une volatilité inférieure à celle des actions de la zone euro. En dépit de sa faible superficie, la Suisse bénéficie aujourd'hui d'une renommée internationale de par la capitalisation boursière et la qualité de ses sociétés. Au niveau européen, les entreprises suisses représentent environ un quart de l'allocation pays dans l'indice Stoxx 50 Europe, se plaçant ainsi devant l'Allemagne et juste derrière le Royaume-Uni. Sur le plan mondial, seuls les Etats-Unis, le Japon et le Royaume-Uni présentent des pondérations pays supérieures à celle de la Suisse au sein de l'indice MSCI All Country World.

### Caractéristiques du fonds

UBAM - Swiss Equity est un fonds en actions suisses de haute qualité, géré activement et composé à partir des idées d'investissement reflétant les fortes convictions de l'équipe de gestion. Cette dernière cherche à exploiter les opportunités «bottom-up» et «top-down» offertes par le marché suisse. De plus, sa connaissance approfondie de l'environnement local ainsi que des déterminants à l'échelle mondiale lui permet d'optimiser le processus de sélection de titres. Le cadre du cycle de vie du CFROI (rendement du capital investi) constitue la base de l'approche suivie par l'équipe en matière de valorisation fondamentale des sociétés. L'équipe s'emploie ainsi à identifier trois types d'actions en particulier: les titres d'entreprises «en croissance» dont le potentiel est sous-estimé par le marché, les actions de sociétés qui sont en mesure de surprendre le marché en maintenant durablement des niveaux soutenus de croissance et de CFROI («beat the fade») et, enfin, les titres de sociétés qui sont à même de se réinventer durant les périodes difficiles. Le fonds peut investir jusqu'à 15% de ses actifs dans des actions en dehors de la Suisse, ce qui lui permet de compenser sa sous-pondération dans les poids lourds de l'indice, cette sous-pondération étant appliquée conformément au droit luxembourgeois.

### L'indice SPI a surperformé le MSCI World sur les 20 dernières années

Indice SPI vs indice MSCI World NR (en CHF)



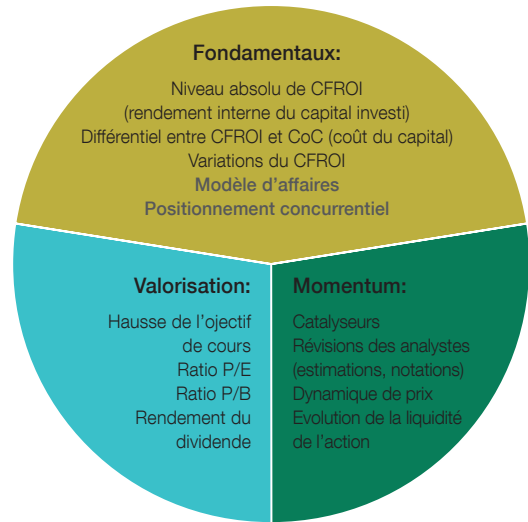
Sources: UBP, Bloomberg Finance L.P.

Les performances passées ne constituent pas une indication des résultats futurs.



## Processus d'investissement

- ◆ Objectif de l'équipe: identifier les sociétés leaders en termes de création de valeur au travers des opportunités d'alpha le long du cycle de vie du CFROI
- ◆ Analyse «bottom-up» impliquant une recherche approfondie, tant fondamentale que quantitative, et notamment en termes de critères ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance), ainsi que des rencontres régulières avec les équipes dirigeantes des sociétés; l'équipe vise des performances potentielles de long terme encore non reflétées dans les valorisations, et ce en comprenant les avantages concurrentiels et les capacités de management de chaque société
- ◆ Perspective «top-down» issue des réunions avec les stratégestes externes et internes, permettant à l'équipe de positionner le portefeuille selon les conditions de marché
- ◆ Construction de portefeuille fondée sur l'évaluation, par l'équipe, des perspectives, des catalyseurs et des risques pour chacun des titres, ainsi que de la contribution de chaque société à la «tracking error» du portefeuille
- ◆ Gestion du risque rigoureuse tenant compte du bêta, de la «tracking error», et des interactions entre les différents titres



## Paramètres d'investissement

- ◆ Indice de référence: Swiss Performance Index (SPI)
- ◆ Nombre d'actions: entre 35 et 55 titres
- ◆ Pondération maximale par action: 10%
- ◆ Part de liquidités: entre 1% et 5% du portefeuille

## Equipe d'investissement

- ◆ L'équipe se compose de 5 professionnels de l'investissement qui combinent plus de 50 ans d'expérience dans les marchés financiers.
- ◆ Le fonds est géré par Eleanor Taylor Jolidon, Coresponsable de l'équipe Actions Suisses et Globales de l'UBP, basée à Genève. Martin Moeller, Coresponsable de l'équipe, agit en qualité de gestionnaire adjoint («deputy manager») pour le fonds.
- ◆ L'équipe affiche un solide historique de performance, le fonds devançant régulièrement l'indice de référence.

## Caractéristiques

Nom du fonds	UBAM
Nom du compartiment	UBAM - Swiss Equity
Forme juridique du fonds	SICAV ombrelle de droit luxembourgeois, UCITS
Date de lancement	Le 31 janvier 1997
Prix de souscription/vente	VNI
Devise	CHF
Souscription/rachat	Quotidien
Commission de gestion	A: 1,00%; I: 0,65%
Société de gestion	UBP Asset Management (Europe) S.A.

## Principaux risques

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

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

L'indicateur synthétique de risque et de rendement (SRRI) se rapporte à la classe de part IC CHF LU0132668087 au 31.01.2019. 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.

Gestionnaire	Union Bancaire Privée, UBP SA, Genève
Administrateur	CACEIS Bank Luxembourg S.A.
Teneur de registre et agent de transfert	CACEIS Bank Luxembourg S.A.
Banque dépositaire	BNP Paribas Securities Services Luxembourg
Réviseur	Deloitte Audit S.à.r.l., Luxembourg
Pays où la distribution est autorisée	AT, BE, CH, CL, DE, ES, FI, FR, GI, IT, LU, NL, NO, PT, SE, SG, UK
ISIN	AC CHF: LU0073503921 IC CHF: LU0132668087

## 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. A 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 les (les) 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 de l'UBP Asset Management (Europe) S.A., 287-289, route d'Arion, 1150 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, ainsi qu'auprès de l'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