

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 - TECH GLOBAL LEADERS EQUITY

Investir dans des sociétés globales leaders en technologies de l'information, avec une capacité de génération de cash-flows supérieurs

Le fonds, centré sur le secteur des technologies de l'information (IT), investit dans un portefeuille de 30 à 50 actions issues de différentes régions. L'équipe de gestion, très expérimentée, a pour objectif de bénéficier des opportunités de croissance sur ce secteur et de surperformer les actions globales au travers d'un processus d'investissement éprouvé, basé sur le principe du cycle de vie du CFROI (rendement interne du capital investi).

### Points forts

- *La possibilité d'investir dans des sociétés globales leaders sur le secteur de l'IT avec un profil de CFROI élevé et stable, ainsi que de vastes opportunités de croissance*
- *Une gestion active de la «tracking error» en fonction de l'environnement d'investissement, le niveau attendu par l'équipe variant de 4% à 8%*
- *L'accès à des sociétés avec un profil dit de «winner takes it all» (le gagnant remporte tout) ou de «first mover advantage» (avantage du précurseur) au sein du secteur de l'IT*
- *Une équipe expérimentée de quatre analystes et gérants de portefeuille appliquant la même approche d'investissement basée sur le cycle de vie du CFROI sur l'ensemble de la franchise 'Actions suisses et globales', avec un solide historique de performance*

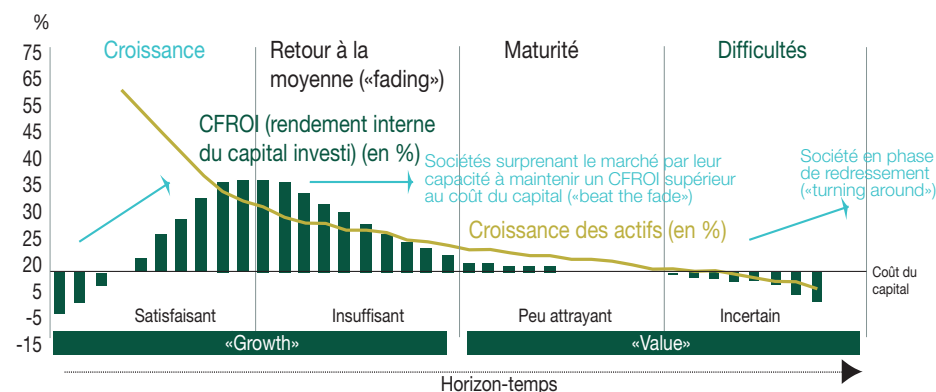
### Thèse d'investissement

Une approche d'investissement active dans des actions globales de l'IT (et des industries connexes) offre aux investisseurs la possibilité de participer à la création de valeur générée par des sociétés bénéficiant de tendances structurelles disruptives. Les opportunités de surperformance proviennent principalement de déterminants propres à chaque titre, mais aussi des divergences de perspectives de croissance régionales, ainsi que des différents cycles d'investissement et de produits d'un secteur à l'autre. Le fonds investit principalement dans des sociétés de grande capitalisation qui devraient générer de la croissance et un CFROI (rendement interne du capital investi) durablement élevé et supérieur au Coût du Capital (CoC), et qui parviennent aussi à accroître leur base d'actifs tout en maintenant ce différentiel. Dans la mesure où la stratégie d'investissement se focalise sur la pérennité de ces profils de rendement et de croissance, elle est plutôt orientée sur le long terme, avec un faible besoin de turnover. L'exposition «cœur» du portefeuille se compose de sociétés globales bien établies et ayant une position de leader sur le secteur de l'IT, du fait notamment de leur part de marché, de leur capacité d'innovation, de leur potentiel de disruption, de la notoriété de leur marque, ou encore de talents de management supérieurs.

### Caractéristiques du fonds

Le fonds consiste en un portefeuille de 30 à 50 actions issues d'une grande variété de régions, mais aussi de différents sous-secteurs de l'IT, et d'industries connexes. L'approche d'investissement «bottom-up» a recours à des modèles de valorisation propriétaires focalisés sur la génération de liquidités (CFROI), en intégrant toutefois des considérations «top-down» et thématiques. La «tracking error» du portefeuille est gérée activement, notamment selon le point de vue de l'équipe sur les marchés, ainsi que les perspectives des divers sous-secteurs dans lesquels le fonds investit.

### Le cycle de vie du CFROI

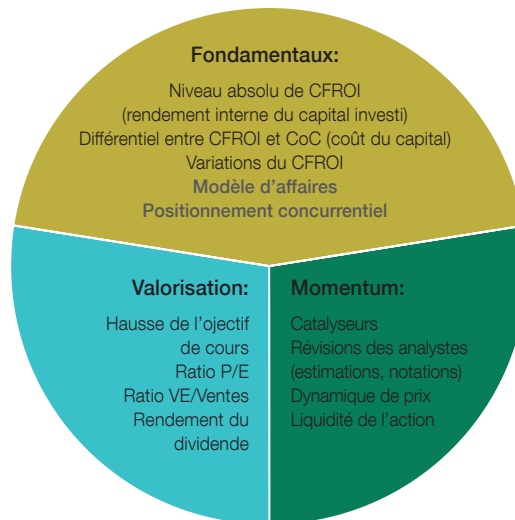


Sources: UBP, Credit Suisse HOLT

Les performances passées ne constituent pas une indication des résultats futurs. Le fonds vise à surperformer l'indice MSCI AC World Information Technology Net Total Return (l'«Indice de référence»). L'Indice de référence n'est pas représentatif du profil de risque du fonds et les positions du portefeuille s'éloigneront sensiblement de l'Indice de référence.

## Processus d'investissement

- 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 cherche à identifier des potentiels de performance de long terme encore non reflétés 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 analystes et stratégestes (notamment du secteur technologique) ainsi que les macroéconomistes, 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 sociétés, des catalyseurs, et des risques, ainsi que de la contribution à la «tracking error»
- Gestion du risque tenant compte du bêta du portefeuille, de la «tracking error» et des intercorrélations entre les différents titres
- Gestion active de la «tracking error» du portefeuille: l'équipe fait varier le niveau de risque en fonction de son point de vue sur les opportunités et l'environnement de marché



## Paramètres d'investissement

- Un portefeuille concentré: 30-50 titres
- Un objectif de «tracking error» inférieur à 9%
- Indice de référence: MSCI AC World Information Technology NR USD

## Equipe d'investissement

- L'équipe se compose de quatre gérants de portefeuille dédiés, qui combinent plus de 50 ans d'expérience dans les marchés financiers, et peuvent s'appuyer sur la recherche globale issue de plus de 40 professionnels de l'investissement au sein de l'UBP.
- Le fonds est géré par Martin Moeller, Coresponsable de l'équipe Actions Suisses et Globales de l'UBP, basée à Genève, tandis qu'Eleanor Taylor Jolidon, également Coresponsable de l'équipe, agit en qualité de gestionnaire adjoint («deputy manager»).

## Caractéristiques

Nom	UBAM - Tech Global Leaders Equity
Forme juridique	Compartiment d'UBAM, SICAV de droit luxembourgeois, UCITS
Devise de référence	USD
Classe(s) d'actions disponible(s) contre le risque de change	CHF, EUR, GBP, SEK
Heure limite	13h00 (heure de Luxembourg)
Date de lancement	Le 09.07.2018
Investissement minimum	Aucun
Liquidité	Quotidienne
Commission de gestion applicable <sup>1</sup>	AC USD: 1,50%; IC USD: 1,00%; UC USD: 1,00%

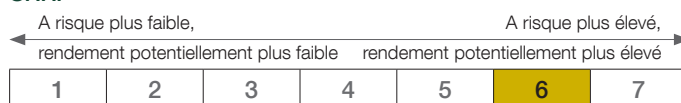
## Informations importantes

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 et 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



L'indicateur synthétique de risque et de rendement (SRRI) se rapporte à la classe d'actions IC USD LU1808465147 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.

Pays où la distribution est autorisée <sup>2</sup>	CH, DK, ES, FI, IT, LU, NO, PT, SE, SG, UK
ISIN	AC USD: LU1808464173; IC USD: LU1808465147; UC USD: LU1808466202
Ticker Bloomberg	AC USD: UBTLAUC LX; IC USD: UBTLIUC LX
Gestionnaire	Union Bancaire Privée, UBP SA
Banque dépositaire	BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch
Administrateur	CACEIS Bank, Luxembourg Branch

<sup>1</sup>Seules les principales classes d'actions sont mentionnées. A: Standard; I: Institutionnelle; U: Type d'actions ne donnant pas droit à des rétrocessions, et également conforme au «RDR» au Royaume-Uni; C: Capitalisation; P: Commission de performance. D'autres classes d'actions sont disponibles.

<sup>2</sup>Veillez 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 uniquement 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.