



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 - SMART DATA US EQUITY

Une stratégie de sélection de titres «long only» systématique fondée sur l'analyse des «smart data»

UBAM - Smart Data US Equity est un fonds composé d'actions américaines de grande capitalisation. Il s'appuie notamment sur l'analyse des «smart data» pour construire un portefeuille de titres individuels. La stratégie repose sur un partenariat entre l'UBP et QuantCube, une société de Fintech basée à Paris. Le fonds vise\* à surperformer l'indice S&P 500 sur un cycle de marché complet.

### Points forts

- *Un processus de sélection de titres innovant, fondé sur un partenariat avec QuantCube, un leader dans le secteur des Fintechs*
- *Une approche permettant de traiter un volume de données important afin de pouvoir extraire des indicateurs macroéconomiques et des indicateurs de sentiment sur les actions*
- *Une stratégie systématique offrant une exposition aux actions américaines avec des allocations sectorielles «unconstrained» (à savoir sans contraintes par rapport à un quelconque indice de référence)*
- *Une approche bénéficiant de l'usage croissant des réseaux sociaux, des blogs et des données en ligne pour déterminer la stratégie d'investissement*
- *Un fonds UCITS en actions américaines «long only», avec une liquidité quotidienne*

### Thèse d'investissement

Contrairement aux données de marché traditionnelles, les nouvelles «big data» se caractérisent par le fait qu'elles ne sont pas structurées, qu'elles proviennent de sources multiples, et qu'elles connaissent une très forte croissance depuis quelques années. Cette dynamique de croissance offre l'opportunité d'exploiter de nouveaux territoires de données.

Pour pouvoir extraire de la valeur à partir de ce vaste volume de données non structurées, il est primordial d'avoir du talent et de l'expérience, mais également de s'appuyer sur les nouvelles technologies. Il existe de fortes barrières à l'entrée, et les coûts liés à l'acquisition de l'expertise nécessaire dans ce domaine sont élevés. Dans ces conditions, il est essentiel de choisir le bon partenaire.

QuantCube, société de Fintech régulièrement mise à l'honneur par les professionnels de l'industrie, est spécialisée dans le domaine du «nowcasting» («prévision en temps réel»), centré notamment sur les données macroéconomiques ou fondamentales. Composée d'une trentaine de scientifiques (data scientists), la société dispose d'une banque de données et d'analyses de données propriétaires uniques. Par ailleurs, elle travaille en coopération avec des entreprises privées et publiques de renom, et affiche une solide expérience en matière d'investissement.

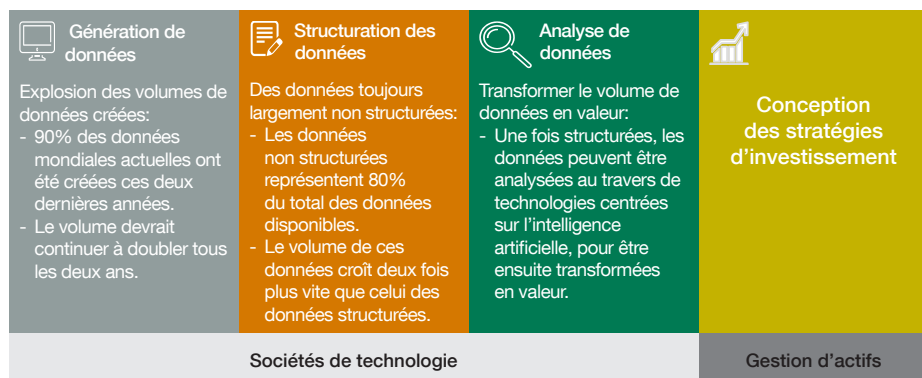
Le fonds UBAM - Smart Data US Equity permet d'accéder à un portefeuille d'actions sélectionnées par QuantCube, la gestion et la surveillance étant assurées par les gérants de portefeuille de l'UBP.

### Caractéristiques du fonds

Le fonds investit dans un portefeuille de 30 à 60 actions américaines de grande capitalisation au travers de trois sous-stratégies, selon les axes suivants:

- sentiment à moyen terme sur les réseaux sociaux, à partir d'une analyse en temps réel effectuée sur les données des réseaux sociaux;
- sentiment à long terme sur les blogs financiers, le point de vue de long terme pouvant être utilisé comme un proxy pour les fondamentaux des sociétés;
- investissements de long terme dans les sociétés en phase de recrutement (offres d'emploi sur les réseaux sociaux et les sites de recrutement).

Le fonds se caractérise par une allocation sectorielle «unconstrained» et dynamique, ainsi que par un turnover relativement élevé (période de détention de 1 à 2 mois).



Source: UBP; uniquement à titre d'illustration.

\*Toute prévision, toute projection et/ou tout objectif sont mentionnés, le cas échéant, à titre indicatif uniquement, et ne sont nullement garantis.

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

## Processus d'investissement

QuantCube fournit des signaux systématiques sur les actions:

- flux de données en temps réel;
- conception et validation des stratégies;
- indicateurs avancés journaliers sur les titres individuels.

L'UBP est responsable de la gestion de portefeuille, et en particulier des aspects suivants:

- «due diligence» stratégique et opérationnelle;
- gestion de portefeuille et des risques;
- meilleure exécution.

**Génération de signaux et validation des stratégies**  
Stratégies affichant un «track record» d'au moins 5 ans

**Sélection des meilleures actions selon le sentiment de long terme**  
Sur la base de seuils de pertinence par secteur et par action individuelle

**Format UCITS et limites de liquidité**

**Meilleure exécution**



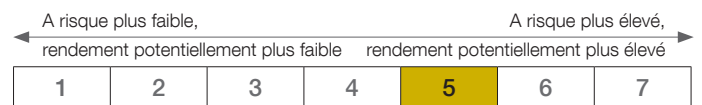
## Paramètres d'investissement

- Univers: S&P 500
- Trois sous-stratégies en actions individuelles
- Entre 30 et 60 positions
- Expositions sectorielles «unconstrained»

## Equipe d'investissement

- Equipe Cross-Asset Solutions de l'UBP
- 7 professionnels de l'investissement expérimentés, dont Geoffrey Gridel, gérant de portefeuille senior, et Tommaso Sanzin, responsable stratégie, l'équipe étant dirigée par Philippe Henry
- Partenariat avec QuantCube, un leader de la Fintech spécialisé dans l'analyse des big data, avec une expérience de plus de cinq ans dans ce type de stratégie d'investissement
- Un processus d'implémentation solide et rigoureux

## SRRI



L'indicateur synthétique de risque et de rendement (SRRI) se rapporte à la classe de part IC USD LU2001978522 au 18.02.2020. 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.

## Caractéristiques (classe d'actions IC institutionnelle)

Nom	UBAM - Smart Data US Equity
Forme juridique	Compartiment d'UBAM, SICAV de droit luxembourgeois, UCITS
Devise de référence	USD
Classe(s) d'actions disponible(s) couverte(s) contre le risque de change	CHF, EUR, GBP, SEK
Heure limite	13h00 (heure de Luxembourg)
Date de lancement	18.02.2020
Investissement minimum	Aucun
Liquidité	Quotidienne
Commission de gestion applicable <sup>1</sup>	AC USD: 1,50% IC USD: 0,75% UC USD: 1,00%

Pays où la distribution est autorisée <sup>2</sup>	AT, BE, CH, DE, ES, FR, IT, LU, NL, SE, UK, SG
ISIN	AC USD: LU2001977557 IC USD: LU2001978522 UC USD: LU2001979686
Ticker Bloomberg	USDUEAU LX; UBDUEIU LX; UBDUEJU 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. 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.

## 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 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.