

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 – EUROPE MARKET NEUTRAL

Une solution offrant l'accès à une stratégie «smart alpha» innovante, avec une approche «market neutral» systématique

### Points forts

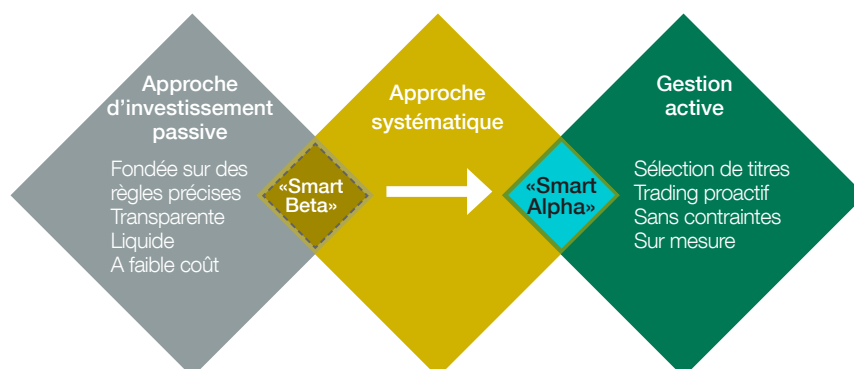
- Une stratégie dite de «smart alpha» innovante, avec une approche systématique (i.e. quantitative) visant à capturer l'alpha issu de gestionnaires d'actifs
- Une exposition actions «market neutral», avec une modeste corrélation aux classes d'actifs traditionnelles et une très faible sensibilité aux marchés
- L'accès aux meilleures idées d'investissement parmi un grand nombre de gérants de portefeuille: une solution avec un format non répliquable
- Une méthodologie claire et objective pour les deux poches du portefeuille, selon une approche systématique
- Un profil de rendement absolu UCITS ayant une liquidité quotidienne, avec l'EUR comme devise de référence

### Thèse d'investissement: Une approche systématique (quantitative) visant à capturer l'alpha issu de gestionnaires d'actifs

- La gestion d'actifs permet de générer de l'alpha mais cela se vérifie surtout sur le court terme, et il est possible d'identifier cet alpha grâce à une approche systématique.
- La plateforme amLeague est spécialisée dans le suivi et le classement – selon un modèle systématique – de l'alpha issu de gestionnaires d'actifs. Sur la base de ce modèle, elle a créé des indices dits de «smart alpha». L'UBP a noué un partenariat avec amLeague pour lancer une solution d'investissement innovante visant à capturer cet alpha.
- Une stratégie de «smart alpha» reste non seulement systématique et avantageuse en termes de coûts, mais elle est également largement basée sur la sélection de titres (et de secteurs) opérée par les gestionnaires d'actifs. Elle donne accès aux talents cachés et aux meilleures idées d'investissement parmi un grand nombre de gérants de portefeuille, sans que les investisseurs n'aient à supporter les divers coûts liés à un fonds de fonds.
- UBAM - Europe Market Neutral permet de bénéficier d'une solution innovante offrant un fort potentiel de diversification pour les portefeuilles traditionnels mais aussi pour d'autres stratégies passives ou de type «smart beta».

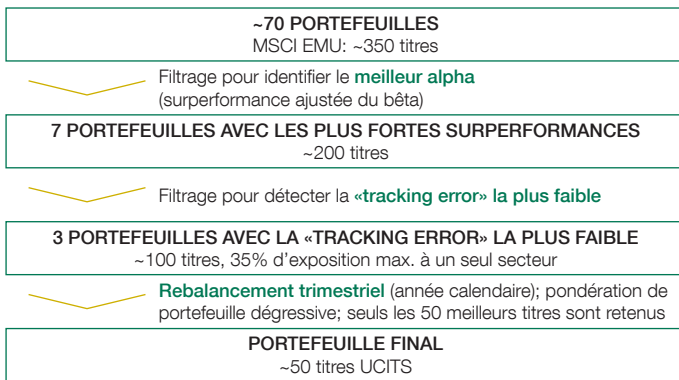
### Caractéristiques du fonds: Générer de l'alpha au travers d'une approche systématique, tant via des positions «long» que «short»

- Le fonds consiste en une combinaison de deux moteurs de génération d'alpha:
  - Une poche «long» ayant recours à une stratégie de «smart alpha», composée de l'indice amLeague Euro 50A et suivant un processus de sélection systématique, avec à la clé un portefeuille de 50 titres issus de l'univers d'investissement MSCI EMU. L'indice est rebalancé sur une base trimestrielle.
  - Une poche «short» utilisant une stratégie d'«overlay» qui propose une exposition dynamique et systématique «short» aux indices actions; ce processus vise à couvrir le bêta issu de la poche «long».
- La combinaison de ces deux poches permet de construire un portefeuille «market neutral».
- Le fonds a pour objectif une performance nette équivalente à l'Eonia + 5% par an, avec un ratio de Sharpe proche de 1.



## Poche «long»: Indice amLeague Euro 50A

- Un processus systématique, en plusieurs étapes:



## Paramètres d'investissement

- Objectif de performance: Eonia + 5%
- Objectif de volatilité: 5%
- Corrections («drawdowns») maîtrisées
- Approche «market neutral» sur les actions (faible sensibilité actions)
- 50 positions en actions du côté «long»
- 100% du bêta est couvert

## Equipe d'investissement

- Equipe Cross-Asset Solutions de l'UBP
- 7 professionnels de l'investissement expérimentés, dont Geoffroy Gridel et Tommaso Sanzin, l'équipe étant dirigée par Philippe Henry
- Partenariat avec amLeague, une plateforme largement reconnue, spécialisée dans la mesure des performances des gestionnaires d'actifs
- Long historique de performance et vaste expertise dans la gestion de stratégies d'«overlay»
- Processus de gestion des risques solide et rigoureux

## Caractéristiques (Classe d'actions IC - «Institutional»)

Nom	UBAM - Europe Market Neutral
Forme juridique	Compartment 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 (CET), le Jour J
Date de lancement	Le 29.07.2019
Investissement minimum	Aucun
Liquidité	Quotidienne
Commission de gestion applicable <sup>1</sup>	AC EUR: 1,00%; IC EUR: 0,65%; UC EUR: 0,65%

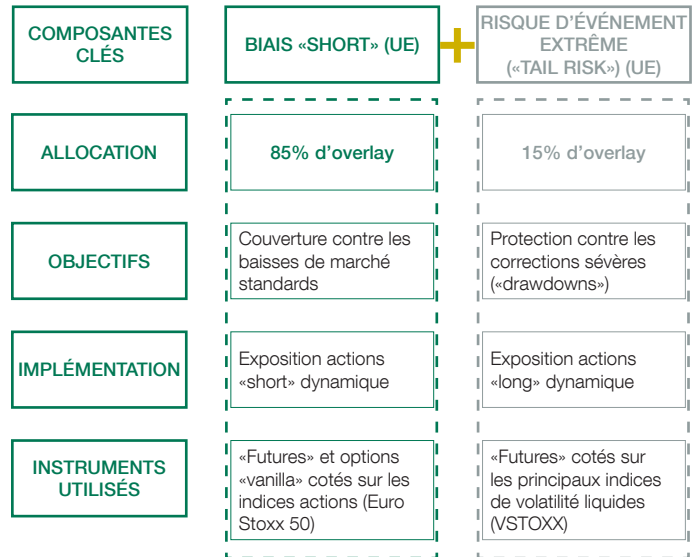
## Informations importantes

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 rattachement des titres, ni des retenues fiscales éventuelles. Les fluctuations des taux de change peuvent 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.

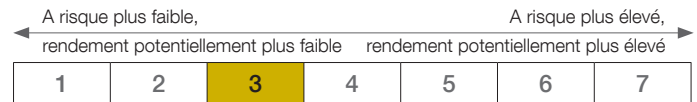
## Union Bancaire Privée, UBP SA

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

## Poche «short»: Stratégies d'«overlay» phares de l'UBP



## SRRI



L'indicateur synthétique de risque et de rendement (SRRI) se rapporte à la classe d'actions IC EUR LU2001957443 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>	AT, CH, DE, ES, FR, IT, LU, NL, SE, SG, UK
ISIN	AC EUR: LU2001956478; IC EUR: LU2001957443; UC EUR: LU2001958763
Ticker Bloomberg	AC EUR: UEESACE LX; IC EUR: UEMNICE 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 rattrapages, 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.