



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

## U ACCESS (IRL) CAMPBELL ABSOLUTE RETURN UCITS

Bénéficier d'une stratégie alternative conçue par un pionnier de l'industrie, avec une approche offrant un fort potentiel de diversification et de génération de performance, au travers d'instruments très liquides

### Points forts

- Une stratégie «absolute return» visant à générer des performances ajustées du risque attractives et décorrélées
- Un portefeuille centré principalement sur les actions (indices et titres individuels), les devises et le crédit; une exposition aux obligations plus limitée, aucune position sur les matières premières
- Une solution offrant de la diversification par rapport aux investissements traditionnels, avec une très faible sensibilité aux actions et aux obligations
- La société Campbell & Co affiche une expérience de 40 ans dans la gestion systématique globale, et se distingue notamment par son expertise, sa transparence et sa culture collaborative
- Un fonds UCITS, avec une liquidité journalière

### Thèse d'investissement

La crise actuelle est sans précédent à plus d'un titre et pose de multiples défis pour les marchés financiers. Ces derniers pourraient ainsi rester volatils dans un avenir proche et la liquidité, qui s'est avérée problématique pour de nombreux actifs, devrait faire l'objet de toutes les attentions du côté des investisseurs.

Pour les investisseurs en actions, il est difficile d'évaluer correctement les valorisations compte tenu de l'incertitude qui prévaut quant au rythme de la reprise. Pour les investisseurs en obligations, les taux d'intérêt – à des plus bas historiques – limitent leur capacité à générer un rendement attractif sans avoir à accroître leur exposition au risque.

Les stratégies systématiques n'ont cessé d'évoluer ces quarante dernières années. Apparues dans les années 1970, elles se sont avérées être un outil de diversification intéressant et ont démontré leur capacité à générer des performances positives, même dans des conditions de marché difficiles comme en 2008. Après une période de performances plus faibles, les stratégies systématiques ont évolué avec la création de nouveaux modèles offrant un plus fort potentiel de diversification et de génération de performance. Aujourd'hui, les fonds quantitatifs représentent plus de 30% du volume de trading en actions, et ne peuvent donc être ignorés des investisseurs.

Avec U Access (IRL) Campbell Absolute Return UCITS, les investisseurs peuvent accéder à une solide stratégie alternative, conçue par l'un des pionniers de l'industrie. Ce fonds permet de diversifier les sources de performance, au travers d'instruments très liquides. Il devrait ainsi représenter une solution intéressante pour les investisseurs recherchant des performances ajustées du risque attractives, avec une faible corrélation aux actifs traditionnels.

### Présentation du fonds

U Access (IRL) Campbell Absolute Return UCITS a pour objectif d'offrir un profil de risque/rendement équilibré, quelles que soient les conditions de marché, au travers d'investissements systématiques au sein d'un portefeuille diversifié.

Le fonds consiste en diverses stratégies d'investissement sous-jacentes qui visent une faible corrélation et sont différenciées par instrument, période de détention, et style d'investissement ('macro systématique', 'court terme', 'suivi de tendance' et 'actions quant').

Le portefeuille propose une exposition aux actions (indices et titres individuels), aux devises, au crédit, ainsi qu'aux obligations.

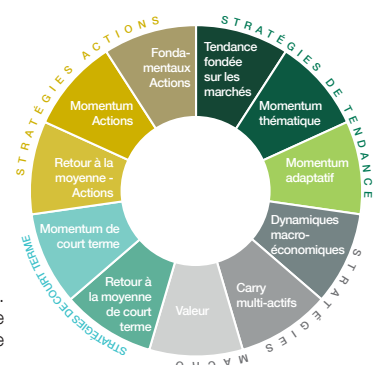
Le fonds affiche 75 sources d'alpha uniques, au travers de plus de 150 marchés (via les «futures», les «forwards» et les «swaps»), et plus de 1'100 actions.

### Stratégie 'Absolute Return' de Campbell

Objectifs:

- Décorrélacion aux actions et aux obligations
- Générer de la performance dans toutes les conditions de marché

Sources: UBP, Campbell, sociétés dans lesquelles le fonds est investi. Le fonds est géré activement et non par rapport à un indice de référence. Les performances passées ne constituent pas une indication des résultats actuels ou futurs.



## Paramètres d'investissement

- Nombre de stratégies: 4 stratégies principales, 11 sous-stratégies
- Exposition régionale: Globale (pour les actions, titres américains uniquement)
- Liquidité: Instruments liquides uniquement
- Objectif de volatilité\*: 9%
- Objectif de Ratio de Sharpe\*: Supérieur à 1

\*L'objectif doit être considéré sur la période d'investissement minimum recommandée et ne constitue pas un engagement. Il n'existe aucune assurance que le fonds atteigne cet objectif.

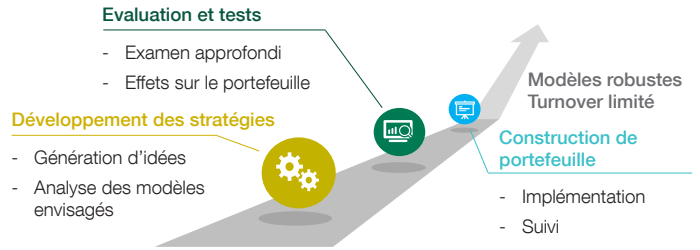
## Equipe d'investissement - Campbell & Co

- Campbell & Co est un spécialiste de la gestion systématique globale qui affiche plus de 40 ans d'expérience
- 50 professionnels de l'investissement; nombre d'entre eux travaillent au sein de la société depuis plus de 10 ans
- Le fonds est géré sous la supervision de 5 membres du Comité d'investissement, dont 4 sont titulaires d'un PhD
- L'équipe d'investissement se compose notamment de Kevin Cole, Chief Investment Officer (CIO), qui est titulaire d'un PhD et travaille depuis 16 ans auprès de Campbell & Co
- L'équipe affiche un solide «track record», ayant su démontrer sa capacité de gestion même dans des conditions de marché particulièrement difficiles

## Caractéristiques

Nom	U Access (IRL) Campbell Absolute Return UCITS
Forme juridique	SICAV de droit irlandais, UCITS, à compartiments multiples de type ouvert, dont la responsabilité de chaque compartiment est cloisonnée
Devise de référence	USD
Classe(s) d'actions disponible(s) couverte(s) contre le risque de change	EUR, CHF, GBP, SEK
Valorisation	Quotidienne
Date de lancement	Le 29.05.2020
Souscription/Rachat	Quotidien, avec 2 jours ouvrés de préavis
Structure de commissions (principales classes d'actions)	1,05% de commission de gestion <sup>1</sup> ; 15% de commission de performance avec HWM <sup>2</sup> ; aucun «hurdle»
Pays où la distribution est autorisée <sup>3</sup>	BE, CH, DE, ES, FI, FR, IE, IT, LU, NL, SE, SG, UK
ISIN <sup>4</sup>	B USD: IE00BKYBHH48 B EUR: IE00BKYBHJ61 B CHF: IE00BKYBHK76

## Processus de recherche: une approche collaborative et une attention particulière portée à l'innovation



## SRRI

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 d'actions I USD IE00BKYBJ673 au 11.05.2020 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.

Ticker Bloomberg	B USD: UARUBUS ID B EUR: UARUBEU ID B CHF: UARUBCH ID
Gestionnaire de portefeuille	Campbell & Company Investment Adviser, LLC
Gestionnaire d'investissement principal	Union Bancaire Privée, UBP SA
Société de gestion	Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited
Banque dépositaire	BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited
Administrateur	BNY Mellon Fund Services (Ireland) Limited
Réviseur	KPMG

<sup>1</sup>Inclut les commissions du gestionnaire de portefeuille et du gestionnaire d'investissement principal.

<sup>2</sup>HWM («High Water Mark»): la valeur la plus élevée atteinte par le fonds.

<sup>3</sup>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 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.

<sup>4</sup>Seules les principales classes d'actions sont mentionnées. D'autres classes d'actions sont disponibles.

## 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 la performance des investisseurs à la hausse ou à la baisse. 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 viennent 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. Le représentant suisse est 1741 Fund Solutions AG, Burggraben 16, 9000 Saint-Gall, Suisse. L'agent payeur suisse est Tellico AG, Bahnhofstrasse 4, 6430 Schwyz, Suisse. Le prospectus, le DICI/KIID, et les rapports annuel et semestriel peuvent être obtenus sans frais auprès de l'UBP et auprès du représentant suisse. 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), et elle est réglementée par l'Autorité de conduite financière (Financial Conduct Authority, FCA).

## Union Bancaire Privée, UBP SA

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