

# UBP EUROPE EQUITY FLEX

Factsheet | octobre 2020

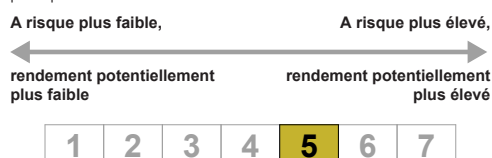
## CARACTÉRISTIQUES

Forme juridique	Fonds Commun de Placement (FCP) de droit français
Domicile du fonds	FRANCE
Devise	EUR
VNI	764,10
Taille du fonds	EUR 3,75 mio
Historique depuis	01 novembre 1985
Implementant de la nouvelle stratégie depuis le	01 juillet 2015
Investissement minimal	1 share
Souscription	Daily
Rachat	Daily
Commission de gestion	1,80 %
Nombre de lignes en portefeuille	62
ISIN	FR0000993206
Telekurs	1585816
Bloomberg ticker	-
Indice	MSCI EUROPE - NR - EUR

**L'indice est présenté uniquement à titre indicatif. L'objectif d'investissement n'est pas de répliquer l'indice.**

Horizon d'investissement: 5 ans  
Eligible au PEA en France

Pour toute information relative aux frais additionnels susceptibles de s'appliquer, veuillez vous référer au prospectus.



## RISQUES SPÉCIFIQUES

- ◆ **Risque de liquidité** : Le risque de liquidité survient lorsque des investissements particuliers sont difficiles à acheter ou à vendre. Ceci pourrait réduire les rendements du Fonds Maître en cas d'incapacité par ce dernier de conclure des transactions à des périodes opportunes ou des conditions tarifaires favorables.
- ◆ **Risque de contrepartie** : Comme le Fonds Maître peut être amené à utiliser des dérivés de gré à gré, le Fonds Maître est exposé à un défaut partiel ou total de la contrepartie à honorer ses engagements. Ceci pourrait causer une perte financière pour le Fonds.
- ◆ Les détails complets de la description des risques figurent au passage intitulé « Profil de risque » du prospectus.

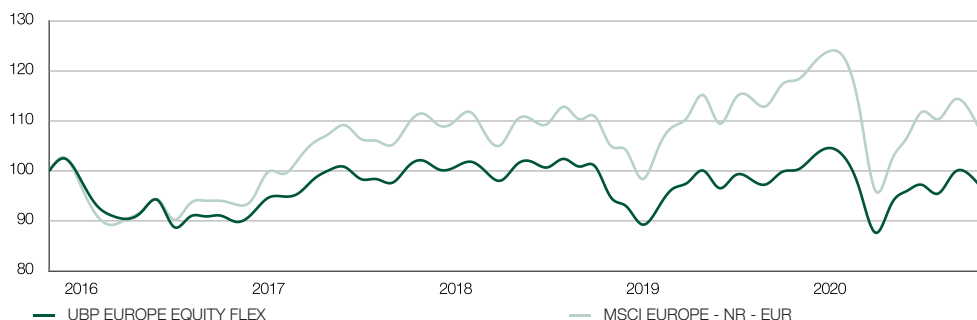
## PRÉSENTATION DU FONDS

UBP Europe Equity Flex, qui est de classification « Actions Internationales », est un nourricier du Fonds Maître, part ZC EUR de UBAM - Europe Equity Flex, compartiment de la SICAV de droit luxembourgeois UBAM. L'objectif du Fonds Maître est la croissance de votre capital en investissant majoritairement sur le marché d'actions européen. Le Fonds Maître investit dans des actions européennes ou d'autres valeurs mobilières assimilées, de manière diversifiée et/ou dans les principaux indices d'actions européens.

Ces investissements sont combinés dynamiquement avec une stratégie d'allocation propriétaire discrétionnaire basée sur des instruments financiers dérivés liquides, sur des indices d'actions (marchés européens et des États-Unis), et des indices de volatilité actions correspondant, pour fournir aux actionnaires un meilleur profil rendement / risque avec une volatilité moins élevée et un « drawdown » réduit (défini comme le mouvement de baisse du point le plus élevé au point le plus bas sur une période déterminée).

Le portefeuille du Fonds Maître est géré activement sur une base discrétionnaire et diversifiée.

## ÉVOLUTION DE LA PERFORMANCE EUR (NET DE FRAIS)



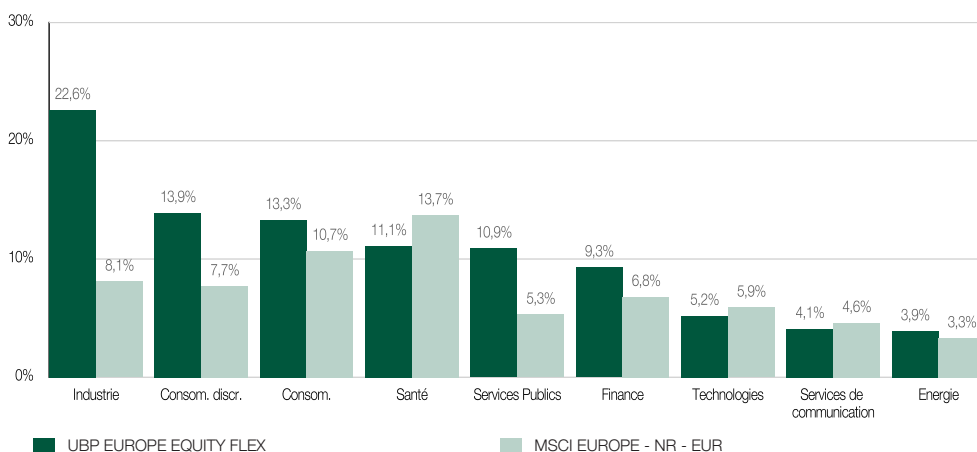
Performance sur 5 ans ou depuis le lancement. Source des données: UBP. Les fluctuations des taux de change peuvent avoir un impact positif ou négatif sur la performance. La performance passée n'est pas un indicateur fiable des résultats futurs. Les investissements peuvent voir leur valeur baisser ou croître.

## PERFORMANCE HISTORIQUE EUR (NET DE FRAIS)

	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
UBP EUROPE EQUITY FLEX	-8,55 %	17,13 %	-11,41 %	6,53 %	-3,87 %	0,41 %
MSCI EUROPE - NR - EUR	-17,10 %	26,04 %	-10,57 %	10,24 %	2,58 %	8,22 %
	Octobre 2020	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Rend. dep. le lancement
UBP EUROPE EQUITY FLEX	-3,63 %	0,19 %	-4,60 %	-6,28 %	-4,38 %	32,25 %
MSCI EUROPE - NR - EUR	-5,58 %	-3,59 %	-13,12 %	-7,79 %	2,77 %	598,00 %

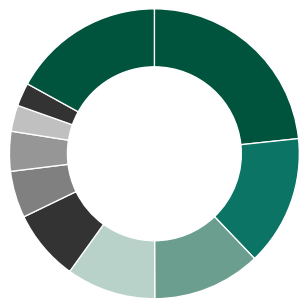
Depuis le lancement. Source des données: UBP. Les fluctuations des taux de change peuvent avoir un impact positif ou négatif sur la performance. La performance passée n'est pas un indicateur fiable des résultats futurs. Les investissements peuvent voir leur valeur baisser ou croître. Indiquées dans la devise de la catégorie de parts, les performances passées intègrent les dividendes réinvestis, et elles sont exprimées brutes des frais courants. Le calcul ne tient pas compte des frais de vente et autres coûts, des prélèvements d'impôts et des coûts applicables que l'investisseur doit acquitter. Ainsi, sur un montant investi d'EUR 100 avec des frais d'entrée de 1%, l'investissement effectif s'élèverait à EUR 99. Par ailleurs, d'autres coûts peuvent être imputés à l'investisseur (p. ex. prime d'émission ou droits de garde prélevés par l'intermédiaire financier).

## COMPARAISON SECTORIELLE



Source des données: UBP

ALLOCATION PAR PAYS



Source des données: UBP

POSITIONS PRINCIPALES

Titre	Secteur	Poids fonds	Poids indice
NESTLE SA REG SHS	Consumer Staples	4,0%	4,2%
ASML HLDG	Information Technology	3,9%	1,9%
ROCHE HOLDING AG GENUSSSCHEIN	Health Care	3,8%	2,8%
ASTRAZENECA PLC	Health Care	3,6%	1,6%
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	Consumer Staples	3,2%	0,8%
TOTAL SE	Energy	2,9%	0,9%
L'OREAL SA	Consumer Staples	2,6%	1,0%
EPIROC- REGISTERED SHS	Industrials	2,3%	0,1%
KINGSPAN GROUP	Industrials	2,1%	0,2%
SIKA - REGISTERED SHS	Materials	2,1%	0,4%

Source des données: UBP

ÉVOLUTION MENSUELLE DE LA COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

	Octobre	Septembre	Août	Juillet	Juin
Poids 10 plus importantes positions	30,34 %	30,37 %	30,16 %	29,29 %	29,38 %
Nombre de lignes en portefeuille	62	62	62	64	59
Grandes cap. (> USD 5 mia)	88,88 %	88,72 %	87,27 %	89,82 %	90,39 %
Moyennes cap. (USD 1,5-5 mia)	9,88 %	8,96 %	11,63 %	8,70 %	9,61 %
Petites cap. (< USD 1,5 mia)	1,24 %	2,32 %	1,10 %	1,48 %	0,00 %

Source des données: UBP

ADMINISTRATION

Société de gestion

Union Bancaire Gestion Institutionnelle (UBI),  
116 avenue des Champs-Élysées, 75008 Paris

Distributeur global

Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98, rue du Rhône,  
CH-1211 Genève 1

Banque dépositaire

CACEIS Bank France, 1-3 Place Valhubert, 75013 Paris

Auditeur

ERNST & YOUNG AUDIT  
Tour First, 1-2 place des Saisons,  
92400 Courbevoie Paris

Forme juridique

Fonds Commun de Placement (FCP) de droit français

ENREGISTREMENT ET DOCUMENTATION

Pays où la distribution est autorisée

En fonction des pays, certaines classes d'actions peuvent ou non être enregistrées pour distribution au public. Les classes d'actions enregistrées font l'objet d'un Document d'Information Clef pour Investisseurs ("DICI"). Les investisseurs sont invités à se renseigner sur les classes enregistrées ou à demander les DICIs afférents auprès du siège du Fonds, du distributeur général (Union Bancaire Privée, UBP SA - Genève) ou du représentant local de leur pays.

Siège social	Union Bancaire Gestion Institutionnelle (France) SAS (UBP Asset Management (France)), 116 avenue des Champs-Élysées, 75008 Paris
Représentants	France Caceis Bank, 1-3, Place Valhubert, F-75206 Paris Cedex 13

GLOSSAIRE

Benchmark

Indice servant de base de comparaison pour la performance d'un fonds de placement. Egalement appelé indice de référence ou indice de comparaison.

Produit dérivé

Un produit dérivé est un instrument financier dont le prix est déterminé par l'évolution du cours d'une variable de référence (le sous-jacent). Les sous-jacents peuvent être des actions, des indices d'actions, des emprunts d'Etat, des devises, des taux d'intérêt, des matières premières (blé, or, etc.), mais aussi des swaps. Les instruments financiers dérivés peuvent prendre la forme d'une opération à terme ferme ou d'une option et se négocient soit sur les marchés à terme à des conditions standards, soit hors bourse (over-the-counter, OTC) à des conditions librement négociées. Dans certaines circonstances, les fluctuations de cours du sous-jacent entraînent une variation beaucoup plus forte des cours du produit dérivé concerné. Les produits dérivés permettent de couvrir des risques financiers (hedging), de spéculer sur des fluctuations de cours (trading) ou d'exploiter des écarts de prix entre les marchés (arbitrage).

Le présent document reflète l'opinion d'Union Bancaire Gestion Institutionnelle (UBI) SAS (ci-après «UBI»), ou de toute autre entité du Groupe UBP, à la date de son émission. Il n'est pas destiné à être distribué, publié ou utilisé 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 d'adresser un tel document.

Le présent document a été produit sur la base des meilleurs efforts possibles; il est fourni uniquement à titre d'information et ne saurait constituer une offre ou une recommandation d'achat ou de vente d'un quelconque titre, sauf mention contraire. Les opinions exprimées ne prennent pas en considération la situation, les objectifs ou les besoins spécifiques du client. Il appartient à chaque client de se forger sa propre opinion à l'égard de tout titre ou instrument financier mentionné dans ce document. Il est conseillé au client de vérifier, avant d'effectuer une quelconque transaction, si elle est adaptée à sa situation personnelle, et d'analyser les risques spécifiques encourus, notamment sur le plan financier, réglementaire et fiscal, en recourant le cas échéant à des conseillers professionnels.

Les informations et les analyses contenues dans le présent document sont basées sur des sources considérées comme fiables. Toutefois, UBI ne garantit ni l'actualité, ni l'exactitude, ni l'exhaustivité desdites informations et analyses, et n'assume aucune responsabilité quant aux pertes ou dommages susceptibles de résulter de leur utilisation. Toutes les informations et les appréciations sont susceptibles d'être modifiées sans préavis. Les performances passées n'offrent aucune garantie quant aux résultats actuels ou futurs. Ce document n'a pas été produit par le département d'analyse financière d'UBI et ne peut donc être considéré comme de la recherche financière.

Les investissements mentionnés dans le présent document peuvent comporter des risques qu'il est difficile de quantifier et d'intégrer dans l'évaluation des investissements. Il est recommandé de se référer au prospectus ou au DICI/KIID afin d'évaluer de manière plus précise les risques auxquels l'investisseur est exposé. Sur demande, UBI se tient à la disposition des clients pour leur fournir des informations plus détaillées sur les risques associés à des placements spécifiques.

Le présent document ne constitue ni une offre, ni une sollicitation pour la souscription d'actions dans les compartiments dans les juridictions où une telle offre ou sollicitation ne serait pas autorisée, ou à l'intention de toute personne à laquelle il serait juridiquement interdit de faire une telle offre ou proposition. Le présent document ne saurait remplacer le prospectus et les autres documents juridiques, qui peuvent être obtenus gratuitement auprès du siège du fonds ou auprès d'UBI. Toute souscription non fondée sur le dernier prospectus, ou rapport annuel ou semestriel du fonds ne saurait être acceptée.

Le présent document est confidentiel et destiné uniquement à la personne à laquelle il a été remis. Il ne peut être reproduit (en totalité ou en partie), ou transmis à toute autre personne, sans l'autorisation écrite préalable d'UBI.

Union Bancaire Gestion Institutionnelle (UBI) SAS est agréée et réglementée en France par l'Autorité des marchés financiers (AMF) - N° d'agrément AMF GP98041.