

UBP EUROPE MARKET NEUTRAL

Factsheet | janvier 2023

CARACTÉRISTIQUES

Forme juridique	Fonds Commun de Placement (FCP) de droit français
Domicile du fonds	FRANCE
Devise	EUR
VNI	744,68
Taille du fonds	EUR 2,87 mio
Historique depuis	01 novembre 1985
Implémentation de la nouvelle stratégie depuis le	01 juillet 2015
Investissement minimal	1 share
Souscription	Daily
Rachat	Daily
Commission de gestion	1,50 %
Nombre de lignes en portefeuille	51
ISIN	FR0000993206
Telekurs	1585816

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 Market Neutral est un nourricier du Fonds Maître, part ZC EUR de UBAM - EUROPE MARKET NEUTRAL, compartiment de la SICAV de droit luxembourgeois UBAM.

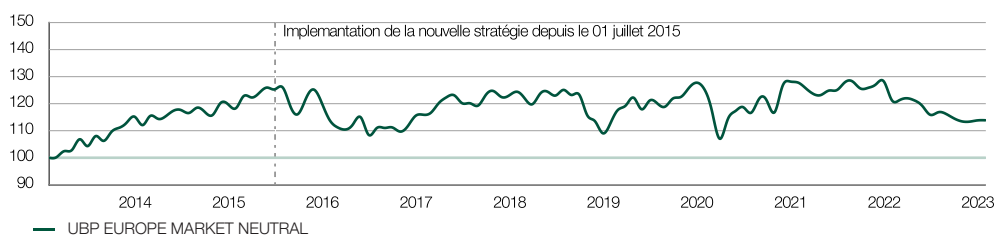
L'objectif du Fonds Maître consiste à rechercher la croissance de votre capital en investissant principalement sur le marché d'actions européen.

La performance du Fonds Nourricier diffèrera de celle du Fonds Maître essentiellement du fait de ses propres frais de gestion. Le Fonds Maître a deux sous-stratégies, la première consistant à choisir des actions sur les marchés d'actions européens et la seconde à couvrir le risque lié aux actions de la première stratégie. La seconde stratégie est calibrée pour neutraliser complètement (si aucun pari actif n'est mis en oeuvre, c'est-à-dire une position neutre) l'exposition ex-ante de l'exposition actions de la première stratégie qui se traduit par une exposition neutre au niveau du fonds.

Le compartiment investit ses actifs nets :

- principalement en actions émises par des sociétés ayant leur siège social dans l'Union Européenne, au Royaume Uni, en Suisse et/ou dans l'Espace économique européen et accessoirement, jusqu'à 25%, en warrants sur valeurs mobilières, obligations convertibles ou obligations avec warrants sur valeurs mobilières, obligations et autres titres de créance et instruments du marché monétaire. La sélection des actions est déterminée en sélectionnant quantitativement, parmi une sélection de portefeuilles d'actions européennes, les meilleurs contributeurs en termes de performance et écart de suivi (tracking error) ;
- dans une stratégie overlay discrétionnaire. Cette stratégie sera mise en place en utilisant des instruments dérivés comprenant, entre autres, des options et futures essentiellement sur les indices actions européens ou des indices actions liés à la volatilité. Cette stratégie de couverture vise à couvrir le risque de marché de l'exposition aux marchés action européens en ajustant dynamiquement l'exposition courte.

ÉVOLUTION DE LA PERFORMANCE EUR (NET DE FRAIS)



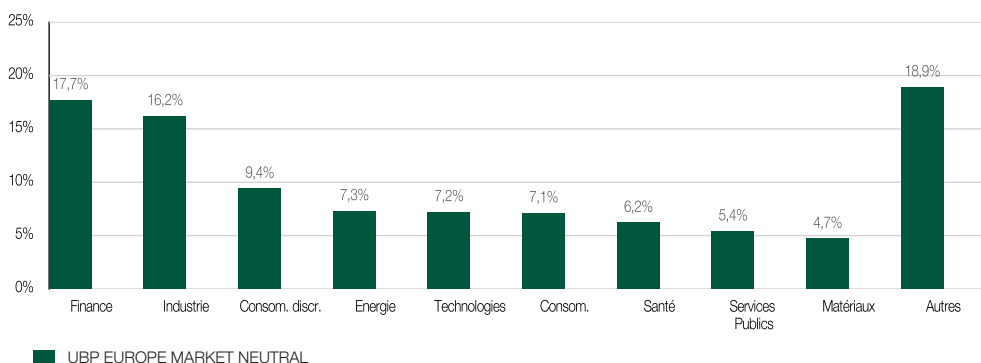
Performance sur 5 ans ou depuis le lancement. Source des données: UBP. Les fluctuations des taux de change peuvent avoir un impact positif ou négatif sur la performance. La performance passée n'est pas un indicateur fiable des résultats futurs. Les investissements peuvent voir leur valeur baisser ou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

PERFORMANCE HISTORIQUE EUR (NET DE FRAIS)

	Janvier 2023	YTD	2022	2021	2020	2019	2018
UBP EUROPE MARKET NEUTRAL	0,04 %	0,04 %	-11,25 %	0,04 %	0,34 %	17,13 %	-11,41 %
	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Rend. dep. le lancement
UBP EUROPE MARKET NEUTRAL	0,35 %	-2,53 %	-6,17 %	-9,15 %	-8,49 %	13,84 %	28,89 %

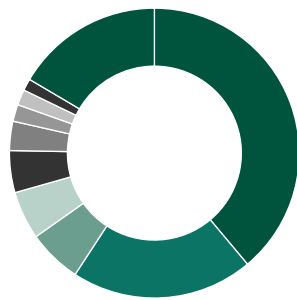
Depuis le lancement. Source des données: UBP. Les fluctuations des taux de change peuvent avoir un impact positif ou négatif sur la performance. La performance passée n'est pas un indicateur fiable des résultats futurs. Les investissements peuvent voir leur valeur baisser ou croître. Indiquées dans la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

LES PERFORMANCES PASSÉES N'OFFRENT AUCUNE GARANTIE QUANT AUX RÉSULTATS ACTUELS OU FUTURS.

ALLOCATION PAR PAYS


Source des données: UBP

POSITIONS PRINCIPALES

Titre	Secteur	Poids fonds
BNP PARIBAS SA	Financials	5,3%
TOTALENERGIES	Energy	4,7%
SIEMENS N AG	Industrials	3,5%
SANOFI SA	Health Care	3,4%
STELLANTIS NV	Consumer Discretionary	3,2%
DEUTSCHE TELEKOM N AG	Communication Services	3,1%
SAP	Information Technology	2,8%
PERNOD RICARD SA	Consumer Staples	2,4%
HERMES INTERNATIONAL	Consumer Discretionary	2,4%
THALES SA	Industrials	2,4%

Source des données: UBP

ÉVOLUTION MENSUELLE DE LA COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

	Janvier	Décembre	Novembre	Octobre	Septembre
Poids 10 plus importantes positions	33,24 %	40,82 %	41,36 %	40,83 %	45,11 %
Nombre de lignes en portefeuille	51	51	51	51	51
Grandes cap. (> USD 10 mia)	95,24 %	94,59 %	91,76 %	90,45 %	90,01 %
Moyennes cap. (USD 2-10 mia)	4,76 %	5,41 %	8,24 %	9,55 %	9,99 %
Petites cap. (< USD 2 mia)	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	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 Clé 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. Également 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.