

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 - ADAMS US SMALL CAP EQUITY

Une approche ajustée au risque concentrant ses investissements dans des sociétés américaines de petite capitalisation très dynamiques et flexibles

UBAM - Adams US Small Cap Equity est un fonds orienté sur le marché actions américain ayant recours à un processus d'investissement systématique, avec une recherche fondamentale en plusieurs étapes: évaluation, analyse de marché, et analyse fondamentale des sociétés. Le fonds vise à maintenir une neutralité en termes de positionnement sectoriel et sous-sectoriel.

Points forts

- ◆ *Une stratégie adaptée à toutes les conditions de marché, et concentrant ses investissements dans des sociétés américaines de petite capitalisation.*
- ◆ *Une approche disciplinée et systématique combinant le meilleur des analyses systématique et fondamentale.*
- ◆ *Une solide construction de portefeuille maintenant une neutralité sectorielle et sous-sectorielle, de façon à limiter les risques indésirables.*
- ◆ *Un processus bien établi: l'équipe a montré sa capacité à gérer la stratégie avec succès durant neuf ans, ayant délivré une surperformance sur 25 des 36 trimestres pour la période 2005-2013.*
- ◆ *L'univers des petites capitalisations est moins bien couvert et offre ainsi davantage d'opportunités d'inefficiences de marché aux investisseurs expérimentés, qui peuvent faire la différence grâce à leur recherche approfondie.*

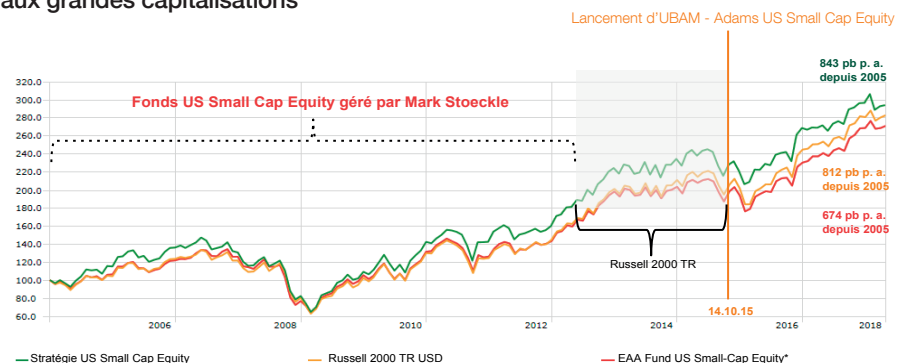
Thèse d'investissement

Les petites capitalisations représentent un réel potentiel de diversification pour les portefeuilles qui ont une allocation aux actions américaines. En outre, l'indice du marché des petites capitalisations, le Russell 2000, est moins corrélé aux principaux indices de marché. Les petites capitalisations affichent des caractéristiques de risque/rendement bien spécifiques qui peuvent renforcer les performances de portefeuille sur le long terme. De plus, en comparaison des sociétés de plus grande taille, elles sont plus flexibles et capables d'ajuster plus rapidement leurs stratégies en fonction des évolutions de marché. Les petites sociétés – qui sont souvent aux mains de leurs fondateurs ou d'un groupe restreint de managers – sont gérées dans le but de créer de la valeur pour leurs actionnaires. Enfin, les petites capitalisations sont beaucoup moins couvertes par les sociétés de courtage, ce qui augmente les possibilités d'inefficiences de marché.

Caractéristiques du fonds

UBAM - Adams US Small Cap Equity est un portefeuille diversifié, constitué d'actions de petite capitalisation, sur la base d'un modèle quantitatif combiné à une analyse fondamentale. Le processus consiste à superposer les mesures de contrôle, et à limiter les expositions sectorielles et sous-sectorielles, ainsi que la pondération de chaque titre. L'équipe a recours à un modèle quantitatif, afin de restreindre l'univers d'investissement ciblé, puis procède à une analyse fondamentale. Le fonds bénéficie du levier provenant du modèle utilisé, qui a une vue sur la totalité du marché, et profite en outre d'une réelle valeur ajoutée grâce à une analyse fondamentale approfondie des titres qui seront sélectionnés pour le portefeuille.

Les sociétés américaines de petite taille sont toujours en retrait par rapport aux grandes capitalisations



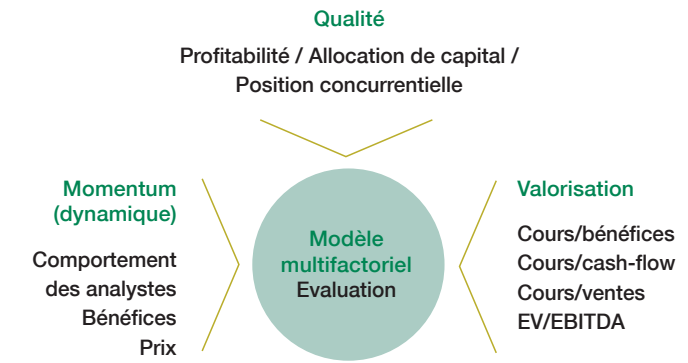
Processus d'investissement

Une approche disciplinée:

- ◆ La sélection de titres débute par l'évaluation systématique de chaque action de l'indice Russell 2000, au moyen d'un modèle multifactoriel centré sur des variables fondamentales clés.
- ◆ Les facteurs macroéconomiques, sociaux et politiques sont ensuite analysés, y compris les écarts de valorisation et les primes de risque susceptibles d'avoir une incidence sur l'adéquation du choix des actions.
- ◆ La recherche fondamentale consiste à identifier et à sélectionner les sociétés qui affichent un potentiel de bénéfices solides et de qualité, avec en outre un profil attractif en termes de cash-flow, de bilan, de capacité d'autofinancement, et de position concurrentielle.
- ◆ Les actions sélectionnées sont réparties dans des tranches de risque en fonction de la volatilité de prix et du bêta, et le fonds cherche à maintenir un positionnement neutre sur les différents secteurs et sous-secteurs.

Equipe d'investissement

- ◆ Les gérants de portefeuille d'Adams Funds, LLC – Mark Stoeckle et Jim Haynie – travaillent ensemble depuis 1996. Précédemment, ils assumaient, chez BNP PIP, les fonctions de CIO pour le marché actions américain.
- ◆ L'équipe de recherche, constituée de six professionnels avec en moyenne 18 ans d'expérience, est en charge de l'analyse fondamentale des actions.



Paramètres d'investissement

- ◆ Indice de référence: Russell 2000 Total Return; le fonds prend en considération la composition de l'indice, sans toutefois le répliquer.
- ◆ Nombre de titres: environ 120
- ◆ Objectif de surperformance: 4% par an
- ◆ Pondération maximale de chaque titre: 1,5%
- ◆ Positionnement neutre sur les secteurs et sous-secteurs
- ◆ Faible «tracking error» et part active élevée

Principaux risques

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 (SRR) se rapporte à la classe de part USD. 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

Nom du fonds	UBAM
Nom du compartiment	UBAM - Adams US Small Cap Equity
Forme juridique du fonds	SICAV ombrelle de droit luxembourgeois, UCITS
Date de lancement	Le 14 octobre 2015
Prix de souscription/vente	VNI
Devise	USD (EUR/CHF/GBP/SEK)
Souscription/rachat	Quotidien
Commission de gestion	A: 1,50%; I: 1,00%; R: 2,50%
Société de gestion	UBP Asset Management (Europe) S.A.

Gestionnaire	Union Bancaire Privée, UBP SA, Genève
Administrateur	CACEIS Bank Luxembourg S.A.
Teneur de registre et agent de transfert	CACEIS Bank Luxembourg S.A.
Banque dépositaire	BNP Paribas Securities Services Luxembourg
Réviseur	Deloitte Audit S.à.r.l., Luxembourg
Pays où la distribution est autorisée	AT, BE, CH, DE, ES, FI, FR, IT, LU, NL, PT, SE, UK
ISIN	AC USD: LU1273966553; IC USD: LU1273967528 RC USD: LU1273969573

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 ou 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 vous ne récupériez 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 votre performance 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 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 et 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 ou 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 le numéro de téléphone mentionné dans le présent document peuvent être enregistrés. L'UBP considère que toute personne appelant ce numéro 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 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