

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 - SWISS EQUITY

De la performance sur le long terme grâce à un fonds investissant dans des sociétés à plus forte croissance

UBAM - Swiss Equity est un fonds de placement géré activement permettant aux investisseurs l'accès au potentiel de croissance offert par le marché des actions suisses, un marché dominé traditionnellement par des stratégies de gestion passive. Notre équipe d'investissement a construit un portefeuille concentré, reflétant ses convictions. Le fonds a été élu, lors des *Lipper Fund Awards Europe*, de 2014 à 2017, «Meilleur fonds en actions suisses» sur 10 ans et, de 2013 à 2016, «Meilleur fonds en actions suisses» sur 3 et 5 ans. Lors des *Lipper Fund Awards Austria*, il a été élu «Meilleur fonds en actions suisses» sur 5 ans en 2017, et sur 5 et 10 ans en 2018.

Points forts

- ◆ *Elu «Meilleur fonds en actions suisses» sur 10 ans, de 2014 à 2018, et «Meilleur fonds en actions suisses» sur 3 et 5 ans, de 2013 à 2016*
- ◆ *Un portefeuille concentré, basé sur nos meilleures idées d'investissement*
- ◆ *Une équipe de gestion expérimentée et stable*

Thèse d'investissement

La Suisse bénéficie depuis de nombreuses années d'une grande stabilité macroéconomique, politique et sociale. Les plus grandes sociétés helvétiques figurent parmi les leaders mondiaux des secteurs industriel, pharmaceutique et biens de consommation. Par ailleurs, beaucoup d'entre elles tirent profit d'une large exposition au potentiel de croissance des marchés émergents. Le classement établi par Fortune Global 500 compte douze sociétés suisses et, selon nous, le pays offre une excellente source de plus-value du capital.

Les actions suisses surperforment largement les actions mondiales depuis 1998 (en CHF), avec en outre une volatilité inférieure à celle des actions de la zone euro. En dépit d'une faible superficie, la Suisse jouit aujourd'hui d'une renommée internationale de par la capitalisation boursière et la qualité des sociétés qu'elle accueille. Au niveau européen, les entreprises suisses représentent environ un quart de l'allocation pays dans l'indice Stoxx 50 Europe, se plaçant ainsi devant l'Allemagne et juste derrière le Royaume-Uni. Sur le plan mondial, seuls les Etats-Unis, le Japon et le Royaume-Uni présentent des pondérations pays supérieures à celle de la Suisse au sein de l'indice MSCI All Country World.

Caractéristiques du fonds

UBAM - Swiss Equity est un fonds qui vise une performance élevée sur le long terme. Il investit dans des sociétés dotées d'excellents fondamentaux, et accorde une attention particulière aux entreprises pouvant améliorer leur CFROI (rendement interne du capital investi), ou pouvant maintenir durablement un niveau de CFROI élevé. Nous cherchons à exploiter les opportunités «bottom-up» et «top-down» offertes par le marché suisse. Le fonds peut investir jusqu'à 15% de ses actifs dans des actions en dehors de la Suisse, ce qui lui permet de compenser sa sous-pondération dans les poids lourds de l'indice – cette sous-pondération étant appliquée conformément au droit luxembourgeois. Notre objectif est de surperformer de 3% par an l'indice SPI (Swiss Performance Index).

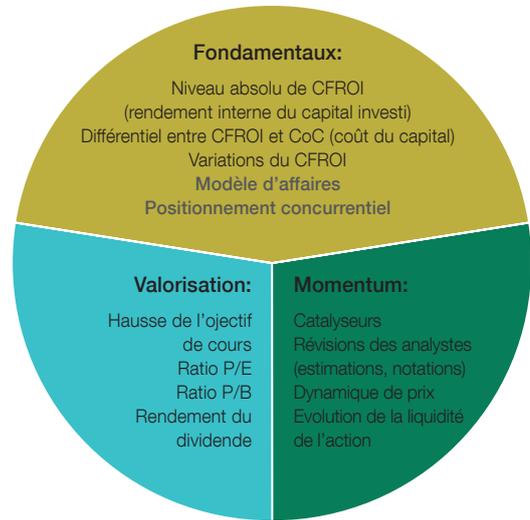
L'indice SPI a surperformé le MSCI World sur les 20 dernières années

Indice SPI vs indice MSCI World NR (en CHF)



Processus d'investissement

- ◆ Une analyse «top-down» qui permet d'identifier les thèmes d'investissement attrayants à moyen terme
- ◆ Une analyse «bottom-up» qui combine une recherche – fondamentale et quantitative – approfondie et des rencontres régulières avec les sociétés, en vue de rechercher celles qui présentent des niveaux de CFROI élevés et stables, ou en progression
- ◆ Une construction de portefeuille fondée sur notre propre évaluation des perspectives, des catalyseurs et des risques
- ◆ Une gestion du risque rigoureuse qui tient compte du bêta, du «tracking error» et des interactions entre les actions individuelles



Paramètres d'investissement

- ◆ Indice de référence: Swiss Performance Index (SPI)
- ◆ Nombre d'actions: entre 35 et 50 titres
- ◆ Pondération maximale par action: 10%
- ◆ Part de liquidités: entre 1% et 5% du portefeuille

Equipe d'investissement

- ◆ Une équipe de cinq professionnels de l'investissement qui combinent plus de cinquante ans d'expérience dans les marchés financiers
- ◆ Un historique de performance solide, le fonds devançant régulièrement l'indice de référence

Caractéristiques

Nom du fonds	UBAM
Nom du compartiment	UBAM - Swiss Equity
Forme juridique du fonds	SICAV ombrelle de droit luxembourgeois, UCITS
Date de lancement	Le 31 janvier 1997
Prix de souscription/vente	VNI
Devise	CHF
Souscription/rachat	Quotidien
Commission de gestion	A: 1,00%; I: 0,65%
Société de gestion	UBP Asset Management (Europe) S.A.

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 (SRRI) se rapporte à la classe de part CHF. 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.

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 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 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 (Suisse). Les Documents juridiques des fonds peuvent également être obtenus gratuitement auprès d'UBP Asset Management (Europe) S.A., 287-289, route d'Arlon, 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