

UBAM - GLOBAL EMERGING EQUITY

Classe AC EUR (action de capitalisation)

Factsheet | août 2019

CARACTERISTIQUES

Forme juridique	Sicav luxembourgeoise (UCITS, Partie I - loi du 17 décembre 2010)
Domicile du fonds	LU - Luxembourg
Devise	EUR
VNI	105,87
Taille du fonds	USD 36,88 mio
Historique depuis	31 octobre 2013
Nouveau sous-gestionnaire depuis	09 novembre 2015
Investissement minimal	-
Souscription	Quotidienne
Rachat	Quotidien
Publication	www.ubp.com
Commission de gestion	1,50 %
Nombre de positions	91
ISIN	LU0782412760
Telekurs	18557863
Indice	MSCI DAILY TR NET EMERGING MARKETS USD

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

Jusqu'au 9 novembre 2015, les performances sont celles du fonds UBAM - Multifunds Emerging Markets, absorbé à cette date par le présent compartiment.



RISQUES SPÉCIFIQUES

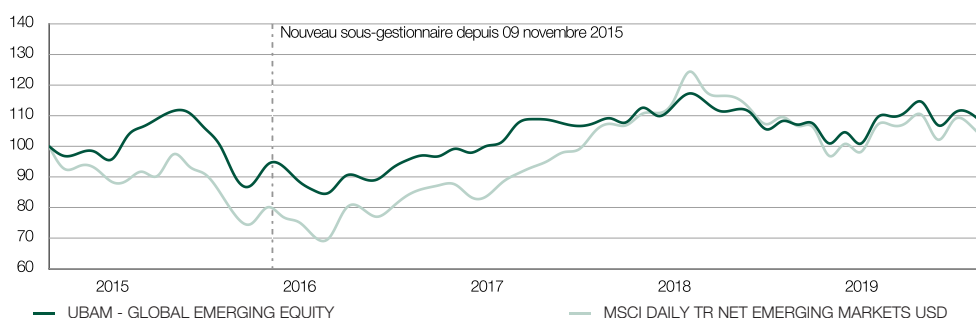
- Risques liés aux marchés émergents :** Le Fonds investit dans des marchés étrangers assortis d'un risque supérieur à celui lié à des investissements dans des marchés développés. La valeur des investissements faits sur des marchés émergents peut présenter une plus grande amplitude de fluctuation. Les marchés émergents présentent également une plus grande probabilité de subir une instabilité politique ou juridique, et de tels investissements peuvent ne pas jouir du même niveau de protection que ceux des pays développés. Le Fonds peut investir via le Shanghai Hong Kong Stock Connect (HKSC). Cela signifie que le Fonds sera assujéti aux règles et réglementations émises/modifiées par le HKSC, notamment en ce qui concerne les limites de quota et les suspensions de négociation. Lorsqu'il opère via le HKSC, le Fonds sera soumis à un risque opérationnel et à un risque de dépôt et de règlement des compensations.
- Risque réglementaire :** Le Stock Connect est neuf par nature et est assujéti à des réglementations qui n'ont pas encore été testées. Dès lors, il n'y a pas de certitude quant à leur application. Par ailleurs, les réglementations actuelles sont susceptibles d'être modifiées.
- Tous les risques sont détaillés dans le chapitre 'Facteurs de risque' du prospectus.**

A PROPOS DU FONDS

Le Fonds vise une croissance de votre capital et la génération d'un revenu principalement par le biais d'investissements dans des titres de sociétés (i) ayant leur siège social, ou (ii) exerçant la majeure partie de leur activité commerciale, ou (iii) étant des holdings détenant des intérêts prédominants dans des sociétés ayant leur siège social, ou (iv) cotées sur des Bourses qualifiées de Marchés réglementés, ou (v) principalement actives, ou (vi) ayant la majorité de leurs revenus, bénéfiques, actifs, activités de production ou autres intérêts commerciaux dans des pays émergents. La liste non exhaustive de ces pays est la suivante : Mexique, Hong Kong, Singapour, Turquie, Pologne, République tchèque, Hongrie, Israël, Afrique du Sud, Chili, Slovaquie, Grèce, Brésil, Philippines, Argentine, Thaïlande, Corée du Sud, Colombie, Taïwan, Indonésie, Inde, Chine, Roumanie, Arabie saoudite, Ukraine, Malaisie, Croatie et Russie. Pour les investissements en Chine, le Fonds peut investir jusqu'à 25 % de ses actifs nets en « China A-Shares » via le Shanghai-Hong Kong Stock Connect.

Il s'agit d'un portefeuille activement géré et bien diversifié de titres investis dans plusieurs devises. La performance du Fonds peut donc pâtir des fluctuations de ces devises par rapport au dollar américain.

ÉVOLUTION DE LA PERFORMANCE EUR (NET DE FRAIS)



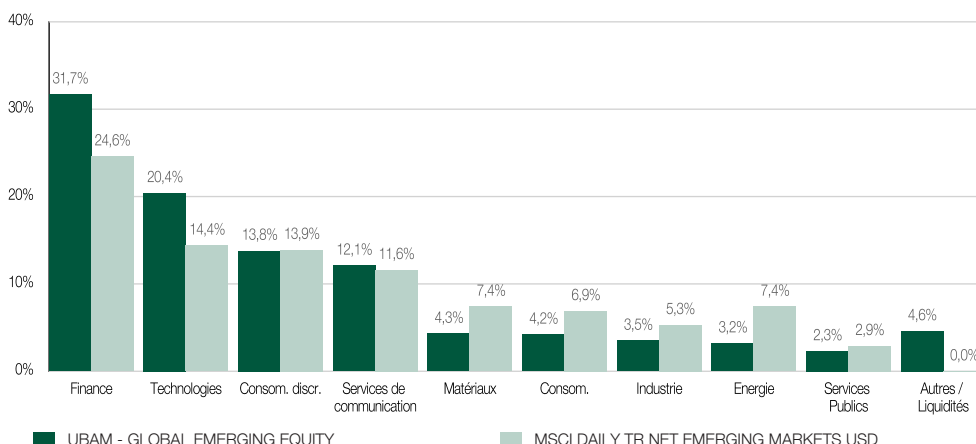
Performance sur 5 ans ou depuis le lancement. Source des données: UBP. Les fluctuations des taux de change peuvent avoir un impact positif ou négatif sur la performance. La performance passée n'est pas un indicateur fiable des résultats futurs. Les investissements peuvent voir leur valeur baisser ou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

PERFORMANCE HISTORIQUE EUR (NET DE FRAIS)

	YTD	2018	2017	2016	2015	2014
UBAM - GLOBAL EMERGING EQUITY	5,89 %	-10,99 %	13,20 %	13,01 %	-7,47 %	5,97 %
MSCI DAILY TR NET EMERGING MARKETS USD	3,92 %	-14,58 %	37,28 %	11,19 %	-14,92 %	-2,19 %
	Août 2019	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis lancement
UBAM - GLOBAL EMERGING EQUITY	-3,75 %	-0,08 %	-0,27 %	10,06 %	6,78 %	14,55 %
MSCI DAILY TR NET EMERGING MARKETS USD	-4,88 %	-0,17 %	-4,36 %	18,29 %	1,93 %	9,50 %

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
SAMSUNG ELECTRONICS	Technologies	5,0%	3,3%
ALIBABA GRP SP ADS	Consom. discr.	4,9%	4,7%
TENCENT HLDG	Services de communication	4,9%	4,5%
TAIWAN SEMICONDUCTOR	Technologies	4,9%	3,8%
PING AN INS -H-	Finance	2,8%	1,2%
INFOSYS TECHNO DS	Technologies	2,6%	0,7%
ITAUNIBANCO PFD RG	Finance	2,4%	0,8%
NASPERS -N-	Consom. discr.	2,3%	1,9%
CHINA CONSTRCT BK-H	Finance	2,3%	1,3%
BANCO BR SP ADR PFD	Finance	1,8%	0,0%

ÉVOLUTION MENSUELLE DE LA COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

	Août	Juillet	Juin	Mai	Avril
Poids 10 plus importantes positions	33,85 %	33,99 %	33,94 %	32,05 %	32,87 %
Nombre de lignes en portefeuille	91	91	92	95	95
Grandes cap. (> USD 5 mia)	77,83 %	78,91 %	80,18 %	79,52 %	80,21 %
Moyennes cap. (USD 1,5-5 mia)	19,11 %	18,42 %	17,93 %	18,61 %	18,56 %
Petites cap. (< USD 1,5 mia)	3,06 %	2,66 %	1,89 %	1,87 %	1,22 %

Source des données: UBP

ADMINISTRATION
Société de gestion

UBP Asset Management (Europe) S.A., 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg

Distributeur général, représentant suisse et agent payeur en Suisse

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

Agent payeur, administratif, enregistreur et de transfert

CACEIS Bank Luxembourg Branch, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg

Banque dépositaire

BNP Paribas Securities Services Luxembourg Branch 60 avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg

Auditeur

Deloitte Audit S.à.r.l., 560 rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg

Forme juridique

Sicav luxembourgeoise (UCITS, Partie I - loi du 17 décembre 2010)

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 DICI afférents auprès du siège du Fonds, du distributeur général (Union Bancaire Privée, UBP SA - Genève) ou du représentant local de leur pays.

Siège social	UBP Asset Management (Europe) S.A., 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
Allemagne	Sal. Oppenheim Jr. & Cie. KGaA, 4 Unter Sachsenhausen, D-50667 Köln
Autriche	Erste Bank der Österreichischen Sparkassen AG, 21 Graben, A-1010 Wien
Belgique	Caceis Belgium Fund Administration Service & Technology Network Belgium, Avenue du Port 86 C, b320, B-1000 Bruxelles
Espagne	Allfunds Banks S.a., 57 Nuria, E-28034 Madrid UBP Gestion Institutional S.A., Avenida Diagonal 520 2°, 2a-B, E-08006 Barcelona
France	Caceis Bank, 1-3, Place Valhubert, F-75206 Paris Cedex 13
Italie	State Street Bank S.p.A., con sede legale in Via Ferrante Aporti, 10, 20125 Milano Allfunds Bank S.A., via Santa Margherita 7, I-20121 Milano BNP Paribas Securities Services, Succursale di Milano, con sede in Milano, Piazza Lina Bo Bardi, 3
Portugal	BEST - Banco Electronico de Serviço Total S.A., Praça Marquês de Pompal, no. 3 - 3° 1250 - 161 Lisboa
Royaume-Uni	Union Bancaire Privée, 26 St James's Square, London SW1Y 4JH
Singapour	Union Bancaire Privée, UBP SA, Singapore Branch, Level 24, One Raffles Quay, South Tower, Singapore 048583
Suède	Skandinaviska Enskilda Banken AB (PUBL) ("SEB"), 106 40 Stockholm
Suisse	Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98, rue du Rhône, CH-1211 Genève 1
AUTRES PAYS	Pays où la distribution est autorisée : Finlande, Pays-Bas, Gibraltar

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 EST UNE PUBLICATION MARKETING. Il reflète l'opinion de l'Union Bancaire Privée, UBP SA ou d'une entité du Groupe UBP (ci-après l'«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 dans le présent document 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. Il est conseillé aux investisseurs

de vérifier, avant d'effectuer une quelconque transaction, si elle est adaptée à leur 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, l'UBP ne garantit ni l'actualité, ni l'exactitude, ni l'exhaustivité desdites informations et analyses, et n'assume aucune responsabilité quant aux pertes ou aux 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 de l'UBP 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.

Le présent document ne constitue ni une offre, ni une sollicitation pour la souscription d'actions dans le fonds ou le compartiment mentionné, 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.

Toute souscription non fondée sur le dernier prospectus, DICI/KIID, 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 de l'UBP. Le représentant et l'agent payeur en Suisse est l'Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98 rue du Rhône, case postale 1320, 1211 Genève 1, Suisse (UBP). Les derniers prospectus, statuts, DICI/KIID et rapports annuel et semestriel peuvent être obtenus gratuitement auprès de l'UBP et auprès d'UBP Asset Management (Europe) S.A., 287-289 route d'Arlon, 1150 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

L'Union Bancaire Privée, UBP SA 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).