

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 - POSITIVE IMPACT EMERGING EQUITY

L'«impact investing» vise à générer – au-delà de la performance financière – un impact social et environnemental mesurable.

Les entreprises engagées envers les grandes problématiques sociétales et environnementales sur les marchés émergents sont, selon nous, idéalement positionnées pour profiter d'une solide croissance sur les décennies à venir.

Points forts

- *Un véritable fonds «à impact», investissant dans des actions cotées sur les marchés émergents*
- *Une approche thématique, avec une sélection de titres «bottom-up»*
- *Une diversification répondant aux Objectifs de développement durable (ODD) de l'ONU et au Cambridge Impact Framework*
- *Un système de mesure propriétaire (IMAP) rigoureux pour évaluer l'impact des sociétés*
- *Un portefeuille concentré, composé de 35 à 45 titres*
- *Un fonds avec un horizon d'investissement de long terme; une gestion active et engagée*

Thèse d'investissement

- Les grands acteurs mondiaux se sont engagés à atteindre les Objectifs de développement durable (ODD) de l'ONU d'ici à 2030, ce qui implique un haut niveau d'innovation et des dépenses d'investissement très importantes, en particulier sur les marchés émergents.
- Les sociétés qui contribueront à relever ces défis au sein de ces régions (notamment l'accès aux services de base, la lutte contre l'extrême pauvreté, ou encore le changement climatique) devraient connaître une croissance plus rapide, de moindres difficultés en termes de réglementation, et une rentabilité supérieure.
- UBAM - Positive Impact Emerging Equity se compose exclusivement de sociétés engagées envers ces problématiques majeures et qui bénéficieront ainsi de dépenses d'investissement massives et du nouveau cadre réglementaire.
- Le fonds propose un portefeuille concentré et se caractérise par un faible turnover ainsi qu'un horizon d'investissement à long terme. L'impact social et environnemental est en effet plus puissant avec un capital engagé et patient.

Caractéristiques du fonds

UBAM - Positive Impact Emerging Equity consiste en un portefeuille global concentré, composé de 35 à 45 titres, et vise à générer des performances positives tout en contribuant au développement durable.

Le fonds suit une approche thématique. En collaboration avec le Cambridge Institute for Sustainability Leadership (CISL), il a réparti les 17 Objectifs de développement durable (ODD) de l'ONU en 6 thèmes d'investissement:

- **3 thématiques sociétales:** besoins fondamentaux, santé et bien-être, et économies inclusives et équitables;
- **3 thématiques environnementales:** écosystèmes sains, stabilité du climat, et communautés durables.

Impact positif et conviction pour renforcer la génération d'alpha sur le long terme:



Processus d'investissement

- **Construction de l'univers:** Les 17 Objectifs de développement durable (ODD) de l'ONU sont utilisés comme feuille de route pour identifier les sociétés qui, grâce à leurs produits et/ou services, génèrent un impact social et environnemental positif.
- **Système IMAP de l'UBP:** L'intensité de l'impact est évaluée au travers du système de notation («scoring») propriétaire de l'équipe, chaque société étant analysée en fonction de 4 types de mesures – Intentionnalité, Matérialité, Additionnalité, Potentialité (IMAP).
- **Fondamentaux et valorisation:** Les sociétés qui satisfont aux critères IMAP sont ensuite soumises à une analyse financière rigoureuse de la part de l'équipe.
- **Construction de portefeuille:** Le calibrage des positions est déterminé selon 4 axes majeurs, à savoir le profil à impact, la liquidité, les fondamentaux et la valorisation.

Paramètres d'investissement

- Portefeuille concentré, composé de 35 à 45 titres
- Position maximale: 5%
- 4 thèmes sur les 6 sont représentés en permanence au sein du portefeuille, avec une exposition maximale par thème de 40%
- Position maximale par pays: 20%, sauf pour la Chine (40%)
- Position maximale par industrie: 25%

Equipe d'investissement

- Le fonds est cogéré par Mathieu Nègre et Eli Koen, qui ont tous deux plus de 20 ans d'expérience.
- Tous les investissements sont examinés par un Comité d'investissement interne (Impact, ESG, Stress-test Recherche), présidé par Simon Pickard. Par ailleurs, un Comité consultatif (Impact Advisory Board) externe est chargé d'auditer le portefeuille et de fournir des conseils.
- Afin de mesurer la performance non financière, à savoir l'«impact» du portefeuille, l'équipe travaille en étroite collaboration avec le Cambridge Institute for Sustainability Leadership (CISL). Le cadre de mesures fixé par le CISL pour évaluer l'impact social et environnemental des entreprises (Cambridge Impact Framework) fait partie intégrante de l'approche de l'équipe.

Caractéristiques

Nom	UBAM - Positive Impact Emerging Equity
Forme juridique	Compartment d'UBAM, SICAV de droit luxembourgeois, UCITS
Devise de référence	USD
Classe(s) d'actions disponible(s) couverte(s) contre le risque de change	CHF, GBP, EUR, SEK, JPY
Heure limite	13h00 (heure de Luxembourg)
Date de lancement	Le 07.05.2020
Investissement minimum	Aucun
Liquidité	Quotidienne
Commission de gestion applicable ¹	AC USD: 1,10%; IC USD: 1,00%; UC USD: 1,00%; APC USD: 0,725%; IPC USD: 0,625%; UPC USD: 0,625%
Commission de performance ²	10% au-dessus du MSCI Emerging Market TR USD (uniquement applicable aux actions portant la lettre P)

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 où 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 de la performance future et ne garantissent pas la performance future. Les performances passées 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, à la hausse ou à la baisse, la performance des investisseurs. 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'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 et 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 l'UBP peuvent être enregistrés, et l'UBP considère que toute personne qui l'appelle 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 suisse 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.

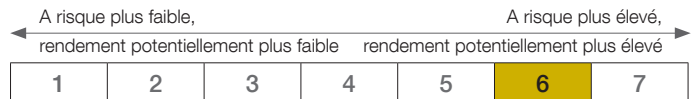
Union Bancaire Privée, UBP SA

Rue du Rhône 96-98 | CP 1320 | 1211 Genève 1 | Suisse | ubp@ubp.com | www.ubp.com

Construction de l'univers	Système de «scoring» (notation) UBP: IMAP	Fondamentaux et valorisation	Construction de portefeuille
<ul style="list-style-type: none"> ■ Feuille de route: 17 ODD de l'ONU ■ Identification des sociétés apportant des solutions ■ Sources d'idées: <ul style="list-style-type: none"> - Equipe Actions - Marchés émergents - Equipe Impact/ Actions européennes - Autres équipes Actions de l'UBP - Autres sociétés partenaires 	<ul style="list-style-type: none"> ■ Evaluation de l'impact: <ul style="list-style-type: none"> - Intentionnalité - Matérialité - Additionnalité - Potentialité 	<p>Fondamentaux:</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ Perspectives de croissance ■ Rendement du capital ■ Analyse du bilan <p>Valorisation:</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ Valorisation absolue vs <ul style="list-style-type: none"> - Evolution historique - Concurrence - Marché ■ Ratio EV/EBITDA, ratio cours/cash-flow (P/CF), ratio cours/bénéfices (P/E) 	<ul style="list-style-type: none"> ■ Portefeuille «à impact»: <ul style="list-style-type: none"> - 35-45 titres - Diversification par thème, industrie et pays ■ «Watch List» <ul style="list-style-type: none"> - Plus de 60 titres

<ul style="list-style-type: none"> ■ Engagement: Investigation, Orientation, Mesure, Développement ■ ESG: Contrôle des risques et opportunités de génération d'alpha ■ Mesure de l'impact: Identification des KPI (indicateurs clés de performance)
--

SRRI



L'indicateur synthétique de risque et de rendement (SRRI) se rapporte à la classe d'actions IC USD LU2051760473 au 12.03.2020 et peut différer pour les autres classes d'actions du même fonds. 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.

Pays où la distribution est autorisée ³	AT, CH, DE, DK, ES, FI, FR, IT, LU, NL, NO, PT, SE, SG, UK
ISIN	AC USD: LU2051758147; APC USD: LU2051759202; IC USD: LU2051760473; IPC USD: LU2051761794; UC USD: LU2051762768; UPC USD: LU2051763147
Ticker Bloomberg	AC USD: UBPEACU LX; IC USD: UBPEICU LX
Gestionnaire	Union Bancaire Privée, UBP SA
Banque dépositaire	BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch
Administrateur	CACEIS Bank, Luxembourg Branch

¹Seules les principales classes d'actions sont mentionnées. A: Standard; I: Institutionnelle; U: Type d'actions ne donnant pas droit à des rattrapages, et également conforme au «RDR» au Royaume-Uni; C: Capitalisation; P: Commission de performance. D'autres classes d'actions sont disponibles.

²Le fonds n'est pas géré par rapport à un indice de référence.

³Veillez noter que, selon le pays, certaines classes d'actions peuvent ne pas être enregistrées. Les investisseurs doivent s'informer à ce sujet avant toute souscription. Les souscriptions aux classes d'actions peuvent être effectuées uniquement sur la base du Document d'information clé pour l'investisseur (DICI/KIID), du prospectus complet du fonds, ainsi que du dernier rapport annuel audité disponible – et du dernier rapport semestriel, si publié ultérieurement. Ces documents peuvent être obtenus gratuitement auprès du siège du fonds, du distributeur général (Union Bancaire Privée, UBP SA, Genève), ou du représentant local pour le pays concerné.