



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 – BEST SELECTION ASIA EQUITY

Bénéficiaire d'une approche centrée sur les actions du marché asiatique hors Japon

UBAM - Best Selection Asia Equity est un fonds orienté sur les actions de l'Asie hors Japon. Il suit une approche fondamentale «bottom-up» visant à construire un portefeuille concentré, avec les meilleures idées d'investissement du marché asiatique. Le fonds recherche notamment les titres sous-estimés en termes d'anticipations.

Points forts

- *Un portefeuille qui reflète les convictions de l'équipe, avec une part active élevée*
- *Un processus d'investissement «bottom-up», accordant une attention particulière aux fondamentaux*
- *Un fonds qui vise à identifier les titres sous-estimés en termes d'anticipations, en se basant sur les trois éléments suivants:*
 - *Valorisation*
 - *Fondamentaux de la société*
 - *Momentum opérationnel*
- *Une stratégie «toutes capitalisations» (capitalisation boursière min. d'USD 500 mio, aucune contrainte en termes de style, approche centrée sur les opportunités d'investissement)*
- *Une équipe expérimentée, affichant des compétences complémentaires ainsi qu'un solide historique de performance*

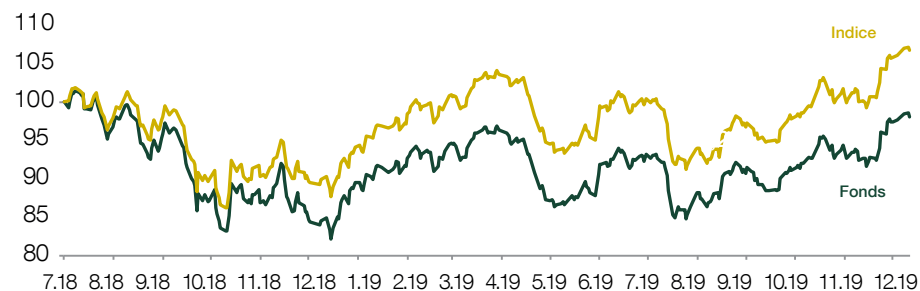
Thèse d'investissement

L'Asie émergente se caractérise par une formidable expansion: la région connaît depuis plusieurs années un développement économique supérieur à celui des marchés développés et des autres zones du monde émergent. La région poursuit ainsi sa croissance mais ses déterminants sont en train de changer. En effet, de nombreux pays se situent dans une nouvelle phase de leur développement, avec des sources de croissance majeures qui restent à exploiter – parmi lesquelles des dépenses d'infrastructures accrues, une hausse de la consommation domestique, une plus grande pénétration des services financiers et l'ouverture du marché interne de la région grâce à l'amélioration des liens commerciaux.

Caractéristiques du fonds

Le fonds suit une stratégie d'investissement «bottom-up» de conviction, avec un focus sur les meilleures actions du marché asiatique. Nous construisons un portefeuille concentré, composé de 35 à 50 titres, et recherchons notamment les sociétés sous-estimées en termes d'anticipations. Nous opérons suivant un cadre rigoureux en matière de gestion des risques afin d'éviter tout risque de concentration.

Performance vs l'indice MSCI Asia ex Japan NR



Données au 31.12.2019, nettes de frais.
Source: Morningstar Direct; début de la période: mars 2011; stratégie similaire gérée par le même gérant de portefeuille.
Les performances passées ne constituent pas une indication des résultats actuels ou futurs.
Le fonds vise à surperformer l'indice MSCI AC Asia ex-Japan Net Return (l'«Indice de référence»).
L'Indice de référence n'est pas représentatif du profil de risque du fonds et les positions du portefeuille s'éloigneront sensiblement de l'Indice de référence.

Processus d'investissement

UBAM - Best Selection Asia Equity est géré selon un processus d'investissement discipliné et robuste, qui a été éprouvé sur le long terme et a l'avantage d'être réitérable. Notre approche de recherche et de gestion de portefeuille repose sur une analyse fondamentale approfondie, combinée à des outils quantitatifs.

Pour une idée d'investissement donnée, nous nous concentrons essentiellement sur les trois axes suivants:

- solides fondamentaux au niveau de la société,
- momentum opérationnel positif, et
- valorisation attrayante.

Nous sommes convaincus que les portefeuilles qui combinent ces trois facteurs se comportent mieux sur le long terme.

Paramètres d'investissement

- Indice de référence: MSCI Asia ex Japan NR
- «Tracking error»: 2-4%
- Part active: 75-90%
- Nombre de positions: 35-50 titres
- Sur/Sous-pondération max. pour un pays/un secteur: 10%
- Sur/Sous-pondération max. pour un titre: 5%
- Capitalisation boursière min.: USD 500 mio
- Volume de trading quotidien min.: USD 2 mio
- Période de détention moyenne: 3 ans

Equipe d'investissement

- L'équipe d'investissement se compose de deux gérants de portefeuille généralistes affichant une vaste expertise et un excellent track record.
- Ces professionnels possèdent plus de onze ans d'expérience en moyenne, et se caractérisent par des profils très complémentaires.
- L'équipe est dirigée par Choonshik Yi, un gérant de fonds expérimenté, avec un historique de performance avéré.

Caractéristiques

Nom	UBAM - Best Selection Asia Equity
Forme juridique	Compartment d'UBAM, SICAV de droit luxembourgeois, UCITS
Devise de référence	USD
Classe(s) d'actions disponible(s) contre le risque de change	CHF, GBP, USD, SEK
Heure limite	13h00 (heure de Luxembourg)
Date de lancement	Le 20.07.2018
Investissement minimum	Aucun
Liquidité	Quotidienne
Commission de gestion applicable ¹	AC USD: 1,75%; IC USD: 1,00%; UC USD: 1,00%

Informations importantes

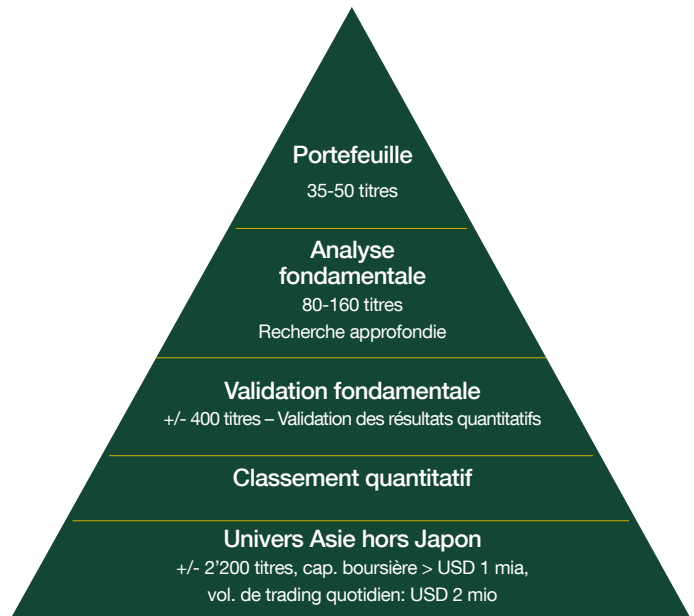
Le présent document marketing est fourni uniquement à titre d'information et/ou à des fins commerciales. Il est confidentiel et destiné uniquement à la personne à laquelle il a été remis. Il ne peut être reproduit (en totalité ou en partie), transmis, donné, envoyé ou rendu accessible d'une quelconque 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 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 les investisseurs ne récupèrent 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, 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'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 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

Processus d'investissement «bottom-up»

reflétant les convictions de l'équipe



SRRI

A risque plus faible,							A risque plus élevé,	
rendement potentiellement plus faible							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 d'actions IC USD LU1808454885 au 19.02.2020 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 ²	AT, CH, DE, DK, ES, FI, FR, IT, LU, NL, NO, SE, SG, UK
ISIN	AC USD: LU1808453648; IC USD: LU1808454885; UC USD: LU1808456153
Ticker Bloomberg	-
Gestionnaire	UBP Asset Management Asia Limited
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 rétrocessions, et également conforme au «fDR» au Royaume-Uni; C: Capitalisation; P: Commission de performance. D'autres classes d'actions sont disponibles.

²Veuillez 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.