

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 - MULTIFUNDS SECULAR TRENDS

Une solution d'investissement thématique et diversifiée, répondant à un environnement en perpétuel changement

Nous investissons dans un portefeuille concentré, composé de 10 à 20 fonds de conviction, principalement issus de l'univers des fonds UCITS (OPCVM) «long-only». Ce fonds de fonds est exposé à quatre grandes tendances de long terme («secular trends»): changement climatique, démographie, modes de consommation et innovation disruptive. Il offre un accès privilégié aux meilleurs gérants, soigneusement sélectionnés par l'équipe sur les différentes thématiques.

Points forts

- ◆ Une solution «long-only» globale investissant exclusivement dans des fonds externes avec des thématiques spécifiques
- ◆ Une structure de fonds de fonds investissant ses actifs nets dans des fonds réglementés UCITS
- ◆ Une génération d'alpha obtenue au travers de la sélection de thématiques et de gérants, et via la combinaison de différents styles d'investissement
- ◆ Une équipe de recherche internationale, composée de professionnels expérimentés et dirigée par Didier Chan-Voc-Chun
- ◆ Une gestion active du portefeuille et des risques, axée sur les avantages de la décorrélation
- ◆ Une stratégie ayant pour objectif de surperformer son indice de référence et ses pairs sur un cycle d'investissement complet

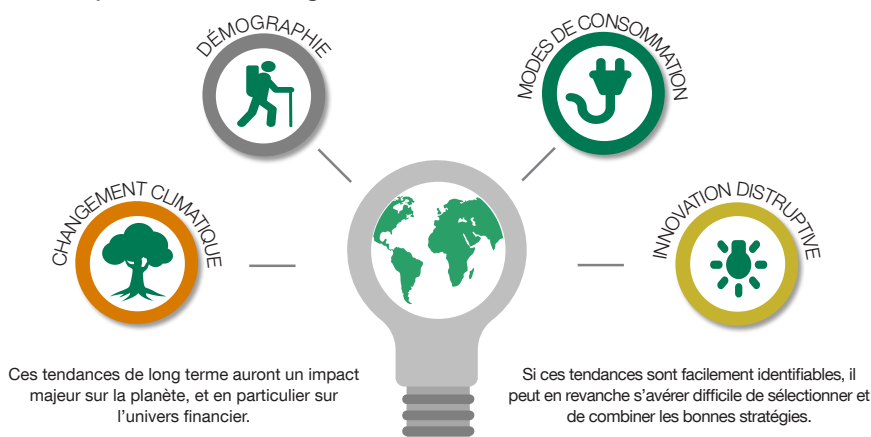
Thèse d'investissement

Aucun établissement, quel qu'il soit, ne peut prétendre disposer en interne de toutes les ressources et expertises nécessaires pour surperformer durablement sur chaque marché, et au travers des différentes tendances et thématiques d'investissement. L'une des compétences clés de l'UBP réside dans sa sélection de fonds externes, la Banque utilisant, depuis plus de vingt ans, une architecture ouverte. Forte de cette expérience, elle a décidé de renforcer son offre avec une solution d'investissement thématique en fonds de fonds. En effet, les grandes tendances de long terme devraient, selon nous, avoir un impact considérable sur la planète, et notamment sur les marchés financiers. Une équipe de professionnels de l'investissement très expérimentés s'attache ainsi à sélectionner et à réunir une combinaison de fonds parmi les meilleurs du marché en ayant recours à un processus propriétaire.

Caractéristiques du fonds

Cette solution d'investissement diversifiée a été conçue pour tirer parti des tendances de long terme ayant des implications majeures sur les économies à l'échelle mondiale. Ce fonds de fonds est basé sur le concept selon lequel la classification traditionnelle des secteurs s'avère de moins en moins pertinente. L'innovation disruptive tend en effet à gommer les différences entre les pays, les industries et les secteurs. Elle incite ainsi les gérants de portefeuille à prendre des décisions courageuses, comme le lancement et l'adaptation de solutions novatrices centrées sur les diverses thématiques. Les investissements sont effectués uniquement dans des fonds externes thématiques soigneusement sélectionnés grâce à une méthodologie propriétaire. La conviction occupe une place essentielle dans l'approche de l'équipe d'investissement, celle-ci se fondant sur un processus «bottom-up» rigoureux qui permet de sélectionner les meilleurs fonds thématiques. Le portefeuille se compose de 10 à 20 fonds et affiche un faible taux de rotation.

Objectif: Saisir les opportunités issues des quatre grandes tendances ayant des effets pérennes sur le long terme



Processus d'investissement

UBAM - Multifunds Secular Trends est géré selon une approche d'investissement disciplinée:

- Le screening quantitatif permet de filtrer un vaste univers d'investissement et de sélectionner les meilleurs gérants, grâce à une méthodologie de scoring propriétaire centrée sur les points suivants: performances ajustées au risque, régularité des performances, ratios de participation à la hausse et à la baisse des marchés.
- L'analyse qualitative se focalise sur un nombre plus restreint de fonds, mettant l'accent sur la transparence, la consistance, l'alignement avec les intérêts des investisseurs et une gestion rigoureuse de la capacité des actifs.
- La stratégie vise à identifier et à réunir des gérants de talent, sur la base de caractéristiques spécifiques et identifiables.
- L'approche se concentre sur la génération d'alpha issue des meilleurs gérants plutôt que sur une allocation d'actifs tactique.

Segmentation de l'univers	Screening quantitatif	Screening qualitatif	Construction de portefeuille
<ul style="list-style-type: none"> Région/pays Taille Domicile Réglementation 	<ul style="list-style-type: none"> Performances ajustées au risque Régularité des performances Ratios de participation à la hausse et à la baisse des marchés 	<ul style="list-style-type: none"> Structure de la société Equipe Processus d'investissement Gestion des risques Coûts Performances 	<ul style="list-style-type: none"> Paramètres d'investissement Combinaison de différents styles Idées de sous-classes d'actifs Avantages en termes de décorrélation
Sélection de fonds			Revue de portefeuille hebdomadaire

Paramètres d'investissement

- Indice de référence: MSCI AC World Net Return
- Déviations sectorielle: +/- 10%
- Nombre de positions: entre 10 et 20 fonds
- Position maximale dans un seul fonds: 10%

Equipe d'investissement

- L'équipe se compose d'analystes-gérants de portefeuille expérimentés affichant un excellent historique de performance.
- Elle possède une expérience de l'investissement de plus de treize ans en moyenne et bénéficie d'une forte complémentarité en termes de profils et de parcours.
- Le responsable de l'équipe, Didier Chan-Voc-Chun, est un multigérant doté d'une solide expertise, ce qui lui a notamment valu d'être mis à l'honneur par les professionnels de l'industrie.

Caractéristiques

Nom du fonds	UBAM
Nom du compartiment	UBAM - Multifunds Secular Trends
Forme juridique du fonds	SICAV ombrelle de droit luxembourgeois, UCITS
Date de lancement	12.07.2019
Prix de souscription/vente	VNI
Devise	USD (EUR/CHF/GBP/HKD/SGD)
Souscription/rachat	Quotidien
Commission de gestion	UBAM - Multifunds Secular Trends (Early Bird-K): 0,60% UBAM - Multifunds Secular Trends: I: 0,75% UBAM - Multifunds Secular Trends: A: 1,25%

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 (SRRRI) 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.

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, DE, ES, FR, LU, NL, SE, UK, SG
ISIN	AC USD: LU2001994727; IC USD: LU2001997407 KC USD: LU2002000128

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 et le caractère adéquat de tout investissement. De plus, le traitement fiscal de tout investissement dans les (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 peut être enregistré et 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.