



Per investitori qualificati in Svizzera o investitori professionali o controparti qualificate così come definito dalle pertinenti leggi. Prima dell'adesione leggere il prospetto.

UBAM (CH) - SWISS EQUITY

Generare performance a lungo termine investendo in aziende svizzere di qualità con una crescita visibilmente più elevata

UBAM (CH) - Swiss Equity è un fondo contrattuale svizzero a gestione attiva che offre agli investitori la possibilità di accedere al potenziale di crescita della Svizzera, un mercato tradizionalmente dominato da strategie passive. Il nostro esperto team d'investimento crea un portafoglio diversificato che rappresenta le sue più forti convinzioni. La strategia segue lo stesso approccio d'investimento basato sul CFROI del fondo UCITS UBAM - Swiss Equity, che è il fiore all'occhiello della gamma.

Punti chiave

- *Portafoglio diversificato con le migliori convinzioni del team investimento*
- *Comprovato approccio senza vincoli di mercato che investe lungo il ciclo di vita del CFROI*
- *Team stabile ed esperto che gestisce oltre 2,8 miliardi di CHF in azioni svizzere e globali sin dal 2006*

Le ragioni dell'investimento

La Svizzera vanta una lunga tradizione di stabilità macroeconomica, politica e sociale. Ciò si riflette nella qualità delle sue imprese, tra cui si annoverano leader globali in diversi ambiti, in particolare settori di nicchia nonché tecnologie e prodotti di fondamentale importanza. La Svizzera ospita alcuni dei marchi del lusso più conosciuti al mondo e anche società di elevata qualità operanti in settori difensivi, tra cui i generi alimentari e il farmaceutico. Le maggiori società quotate in Svizzera generano almeno il 60% del loro fatturato all'estero (molto di più senza le società finanziarie) e vantano una presenza particolarmente forte sui mercati emergenti.

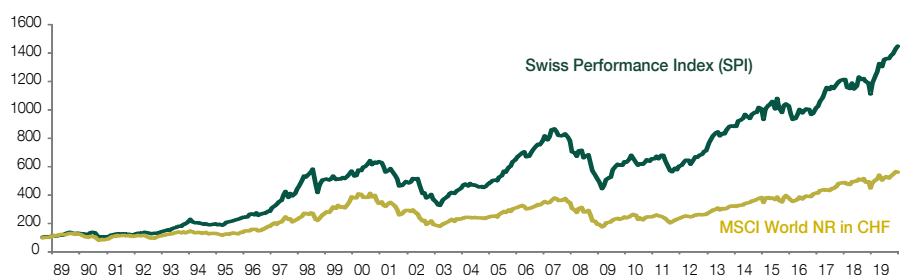
Le azioni svizzere hanno conseguito una performance superiore a quella delle azioni globali dal 1998 (in CHF) e una minore volatilità di quelle della zona euro. Nonostante le sue dimensioni ridotte, la Svizzera diventa un peso massimo in termini di capitalizzazione di mercato e qualità delle aziende presenti sul proprio territorio. A livello europeo, le società svizzere rappresentano circa il 25% dell'allocazione nell'indice Stoxx Europe 50, davanti alla Germania e dietro al Regno Unito. Su scala globale solo gli Stati Uniti, il Giappone, il Regno Unito e la Cina superano la ponderazione della Svizzera nell'MSCI All Country World Index.

L'idea del fondo

UBAM (CH) - Swiss Equity è un comparto in azioni svizzere di qualità elevata e a gestione attiva il cui portafoglio è composto in base alle più forti convinzioni elaborate dal team d'investimento. Il team cerca di sfruttare le opportunità di tipo bottom-up e top-down offerte dal mercato svizzero e combina la sua conoscenza approfondita del contesto locale con la comprensione dei fattori globali per ottimizzare la selezione delle azioni. Il modello del ciclo di vita del Cash Flow Return on Investment (CFROI) costituisce la base dell'approccio seguito dal team per la valutazione dei fondamentali della società. Il team cerca di identificare tre particolari tipi di azioni: azioni di società in crescita, il cui potenziale è sottovalutato dal mercato, società che generano sistematicamente CFROI elevati in grado di «vincere la fiacca» dei rendimenti nel tempo e società «al punto di svolta», capaci di ristrutturarsi nelle fasi difficili.

L'indice SPI ha sovraperformato l'MSCI World negli ultimi 20 anni

Indice SPI rispetto all'MSCI World NR Index (in CHF)



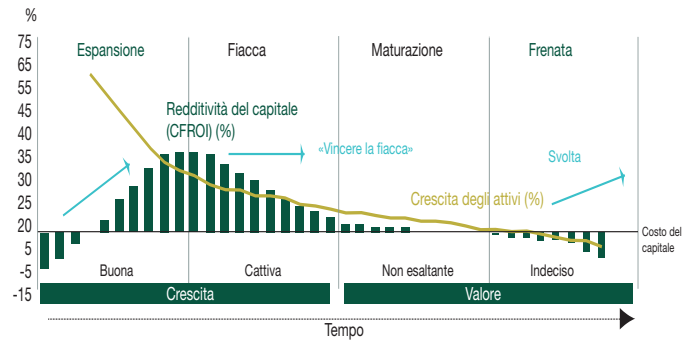
Fonti: UBP, Bloomberg Finance L.P.

La performance passata non è indicativa ai fini dei risultati attuali o futuri.

Processo d'investimento

- L'analisi di tipo bottom-up implica una scrupolosa ricerca fondamentale e quantitativa, che include i criteri ESG e periodici incontri con le aziende. Il team cerca di identificare il potenziale di rendimento a lungo termine non ancora riflesso nelle valutazioni scoprendo i vantaggi competitivi e le capacità del management di ogni società.
- La prospettiva di tipo top-down ottenuta negli incontri con strategist e macroeconomisti interni ed esterni consente al team di posizionare il portafoglio in funzione delle condizioni dei mercati.
- La costruzione del portafoglio è basata sulla valutazione da parte del team delle prospettive societarie, considerando catalizzatori e rischi, e del contributo al tracking error.
- La gestione del rischio considera il beta del portafoglio, il tracking error e le correlazioni tra i titoli.
- Il tracking error del portafoglio è attivamente gestito, ossia il team varia l'entità del rischio assunto secondo la loro opinione del mercato e delle opportunità.

Il ciclo di vita del CFROI



Fonti: UBP, Credit Suisse, HOLT
La performance passata non è indicativa ai fini dei risultati futuri.

Direttive d'investimento

- Benchmark: Swiss Performance Index (SPI) Total Return
- Numero tipico di posizioni: 35-55
- Quota tipica di liquidità: 1-5%
- Valuta: CHF

Team d'investimento

- Il team composto di quattro gestori dedicati ha complessivamente oltre 50 anni di esperienza sui mercati finanziari e si avvale delle risorse di UBP nella ricerca globale, con oltre 40 specialisti in investimenti.
- Il fondo è gestito da Eleanor Taylor Jolidon, co-Head del team di UBP per le azioni svizzere e globali con sede a Ginevra, e Martin Moeller, l'altro co-Head, che funge da vice gestore.

Informazioni generali

Nome	UBAM (CH) - Swiss Equity	
Forma giuridica	Comparto di UBAM (CH), SICAV domiciliata in Lussemburgo, UCITS	
Valuta di riferimento	CHF	
Classe di azioni con copertura	Nessuna	
Ora del cut-off	12:00 (ora CH)	
Data di attivazione	13.11.2019	
Investimento minimo	1 azione	
Liquidità	Giornaliera	
Management fee applicabile ¹	AD CHF: 1,40% ID CHF: 0,90% UD CHF: 0,90%	APD CHF: 1,20% IPD CHF: 0,70% UPD CHF: 0,70%

SRRI

Rischio inferiore, rendimenti potenzialmente inferiori		Rischio superiore, rendimenti potenzialmente superiori				
1	2	3	4	5	6	7

Il Synthetic Risk and Reward Indicator (SRRI) si riferisce alla classe di azioni ID CHF CH0506063244 al 19.02.2020 e può differire da altre classi di azioni dello stesso fondo.

L'indicatore rappresenta la volatilità storica annua del fondo. Il livello attribuito riflette il profilo di rischio/rendimento: 1 minimo; 2 basso; 3 limitato; 4 medio/moderato; 5 elevato; 6 molto elevato; 7 massimo.

I dati storici come quelli utilizzati per calcolare l'indicatore SRRI non possono essere un'anticipazione attendibile del profilo di rischio futuro del fondo. La categoria di rischio associata al fondo non è garantita e può cambiare nel tempo.

Performance fee ²	15% al di sopra dell'SPI (si applica solo alle azioni P)	
Paesi registrati ³	CH	
ISIN	AD CHF: CH0506063228 ID CHF: CH0506063244 UD CHF: CH0506063285	APD CHF: CH0506063236 IPD CHF: CH0506063251 UPD CHF: CH0506063293
Ticker di Bloomberg	ID CHF: UBSWEQI SW	
Gestore degli investimenti	Union Bancaire Privée, UBP SA	
Banca depositaria	Banque Cantonale Vaudoise	
Amministratore	Gerifonds SA	

¹Queste sono le principali classi di azioni. A: standard; I: istituzionale; U: l'investimento in questo tipo di azioni non dà diritto a retrocessioni / conforme alla normativa RDR; D: distribuzione; P: performance fee. Sono disponibili altre classi di azioni.

²L'obiettivo del comparto è ottenere, nel medio termine, performance superiori rispetto a quella delle azioni delle società svizzere misurata dall'SPI®.

³Si fa presente che, a seconda della giurisdizione, alcune classi di azioni potrebbero non essere registrate. Si prega di verificare la disponibilità prima della sottoscrizione. Le classi di azioni possono essere sottoscritte soltanto sulla base delle attuali informazioni chiave per gli investitori (KIID), del prospetto completo del fondo, dell'ultimo rapporto annuale disponibile sottoposto a audit nonché dell'ultimo rapporto semestrale, se pubblicato successivamente. I suddetti documenti sono ottenibili gratuitamente presso la sede del fondo, dal distributore generale (Union Bancaire Privée, UBP SA, Ginevra) o dal rappresentante locale nel rispettivo Paese.

Importanti avvertenze

Il presente documento è a fini di marketing ed è destinato esclusivamente a scopi di informazione e/o di marketing. È confidenziale e il suo utilizzo è autorizzato esclusivamente da parte della(e) persona(e) cui è stato fornito. Il documento non può essere riprodotto (integralmente o in parte) né fornito, consegnato, inviato o altrimenti reso accessibile a chiunque senza il precedente consenso scritto di Union Bancaire Privée, UBP SA o di qualunque entità del Gruppo UBP («UBP»). Il documento riflette l'opinione di UBP alla data della sua pubblicazione. Questo documento può essere distribuito unicamente a persone che sono investitori qualificati in Svizzera o clienti professionali, controparti qualificate o una categoria equivalente di investitori così come definite dalle pertinenti leggi (tutte queste persone sono designate collettivamente come «soggetti rilevanti»). È destinato esclusivamente ai soggetti rilevanti e i soggetti non rilevanti non devono agire sulla base di esso né considerarlo come riferimento. Non è destinato a essere distribuito, pubblicato o utilizzato al di fuori di UBP né si rivolge alle persone o alle entità alle quali sarebbe illegale sottoporre questo documento. In particolare, il documento non può essere distribuito negli Stati Uniti d'America e/o a soggetti statunitensi (inclusi i cittadini statunitensi residenti al di fuori degli Stati Uniti d'America). Il documento non è stato redatto dagli analisti finanziari di UBP e non può essere considerato come una ricerca finanziaria. Non è soggetto a direttive concernenti la ricerca finanziaria e l'indipendenza dell'analisi finanziaria. Sono stati compiuti sforzi adeguati per assicurare che il contenuto del presente documento sia basato su informazioni e dati ottenuti da fonti attendibili, tuttavia UBP non ha verificato le informazioni di fonti terze qui contenute e non ne garantisce l'accuratezza né la completezza. UBP non fornisce alcuna dichiarazione, garanzia o promessa, esplicita o implicita, per qualsiasi informazione, previsione o opinione qui contenuta e declina qualsiasi responsabilità per errori, omissioni o inesattezze. La informazioni contenute nel presente documento sono soggette a modifica senza preavviso. UBP non si impegna ad aggiornare il presente documento né a correggere qualunque inesattezza che possa emergere in esso. Il documento può riferirsi alla performance passata degli investimenti. La performance passata non è indicativa ai fini dei risultati attuali o futuri. Il valore degli investimenti può aumentare così come diminuire. Qualunque capitale investito può essere a rischio e i clienti potrebbero non recuperare, in parte o interamente, il capitale inizialmente investito. I dati sulla performance contenuti nel presente documento non tengono in considerazione i diritti, le commissioni e le spese addebitate all'emissione e al riscatto dei titoli né le imposte eventualmente addebitate. Le variazioni dei tassi di cambio possono provocare un aumento o una diminuzione del rendimento per gli investitori. Tutte le affermazioni diverse da quelle riguardanti fatti storici nel presente documento sono da interpretare come anticipazioni, che non sono garanzia di performance future. Le proiezioni finanziarie contenute nel presente documento non rappresentano previsioni né preventivi, ma sono esclusivamente fornite come esempi a titolo illustrativo basati su una serie di aspettative attuali e ipotesi che potrebbero non verificarsi. L'effettiva performance, i risultati, le condizioni finanziarie e le prospettive di un investimento possono differenziarsi notevolmente da quanto espresso o implicato nelle anticipazioni esposte nel presente documento poiché le performance previste o mirate sono per loro natura soggette a fattori di notevole incertezza economica, di mercato e altro, che possono pesare sulla performance. UBP rifiuta inoltre qualsiasi obbligo di aggiornare le anticipazioni sulla scorta di nuove informazioni, eventi futuri o altro. Questo documento non dovrebbe essere inteso come consiglio o qualsiasi forma di raccomandazione ad acquistare o vendere titoli o fondi. Non costituisce un prospetto né qualunque altro documento legale ottenibile gratuitamente dalla sede registrata di un fondo o da UBP. Le opinioni espresse non tengono in considerazione la situazione, gli obiettivi o le esigenze specifiche degli investitori. Ciascun investitore deve prendere autonomamente una decisione concernente i titoli o gli strumenti finanziari qui menzionati e stabilire in modo indipendente i vantaggi e l'idoneità di qualunque investimento. Inoltre, il trattamento fiscale di qualunque investimento nel/nei fondo(i) dipende dalle circostanze personali del singolo investitore e può essere soggetto a cambiamenti in futuro. Gli investitori sono invitati a leggere attentamente le avvertenze in materia di rischi e le normative esposte nel prospetto o in qualunque altro documento legale. Si consiglia loro di chiedere una consulenza qualificata a specialisti finanziari, legali e fiscali. Il trattamento fiscale di qualunque investimento dipende dalle circostanze individuali del cliente e può essere soggetto a cambiamenti in futuro. Il presente documento non costituisce né un'offerta né una sollecitazione ad acquistare, sottoscrivere o vendere qualunque valuta, fondo, prodotto o strumento finanziario, a effettuare investimenti o partecipare a una strategia di trading in qualsiasi giurisdizione dove tale offerta o sollecitazione non sia autorizzata o a chiunque sia illegale sottoporre tale offerta o sollecitazione. Le telefonate al numero indicato nel presente documento possono essere registrate. Si presume che chi telefona a UBP acconsenta alla registrazione. In Svizzera UBP ha ottenuto l'autorizzazione ed è regolamentata dall'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA), nel Regno Unito ha ottenuto l'autorizzazione dalla Prudential Regulation Authority. Inoltre è soggetta alla regolamentazione della Financial Conduct Authority e alla regolamentazione limitata della Prudential Regulation Authority. Non saranno accettate sottoscrizioni che non siano fondate sulla versione più aggiornata del prospetto, delle informazioni chiave per gli investitori (KIID) o dei rapporti annuali («documenti legali del fondo»). I documenti legali del fondo sono ottenibili gratuitamente da Gérifonds SA, rue du Maupas 2, 1002 Losanna, oppure da Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98 rue du Rhône, CP 1320, 1211 Ginevra 1.

Union Bancaire Privée, UBP SA

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