

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

UBAM - EUROPE SMALL CAP EQUITY

Obiettivo puntato sulla crescita del capitale a lungo termine con le small e mid cap

Il fondo punta a fornire una crescita a lungo termine del capitale con un portafoglio diversificato di investimenti nelle società europee a piccola e media capitalizzazione.

Punti chiave

- ◆ *Portafoglio diversificato di società europee a piccola e media capitalizzazione*
- ◆ *Obiettivo puntato su società di qualità ben finanziate che forniscono una crescita sostenibile nel lungo termine*
- ◆ *Uso a vantaggio del fondo delle inefficienze implicite delle small e mid cap*
- ◆ *Investimenti con un lungo orizzonte temporale*
- ◆ *Evitare le società con basse performance e mal gestite, con scarse possibilità di sopravvivenza*

Le ragioni dell'investimento

Da alcune economie europee giungono continui segnali di ripresa e le valutazioni delle azioni europee appaiono interessanti rispetto a quelle di altre classi di asset. L'universo delle small e mid cap in Europa è poco frequentato e oggetto di scarsa ricerca rispetto al mercato delle large cap. In prospettiva storica le società minori hanno fornito performance sostenute agli investitori nel lungo termine nonostante l'inverso «bias di sopravvivenza» (considerazione delle sole società sopravvissute) prodotto dalle migliori società che hanno lasciato l'universo. Inoltre, livelli più elevati di innovazione e un effetto base minore rispetto alle società più grandi forniscono una buona premessa per tassi di crescita più elevati. Tra l'altro, le società minori operano spesso in nicchie di mercato che tendono a essere ignorate da molte grandi aziende, quindi offrono la possibilità di un prolungato vantaggio competitivo. Per finire, l'investitore che punta selettivamente sulle small cap ha buone possibilità di riuscire a evitare i titoli con scarse possibilità di sopravvivenza e a concentrarsi sulle aziende che sono ben posizionate per diventare grandi società in futuro.

L'idea del fondo

L'obiettivo primario del fondo è investire in società con una solida base di finanziamento, ben gestite; small e mid cap che hanno un vantaggio competitivo, si dimostrano capaci di ottenere rendimenti interessanti sul capitale e alle quali il gestore attribuisce buone opportunità di diventare più importanti entro l'orizzonte temporale dell'investimento.

Il gestore investirà su 40-60 società, assicurando che ogni posizione abbia una dimensione sostanziale all'interno del portafoglio, ma fornisca nel contempo sufficienti vantaggi in termini di diversificazione in questo universo della capitalizzazione di mercato.

Performance storica delle small e mid cap rispetto alle large cap



Fonti: UBP
La performance passata non è indicativa ai fini dei risultati futuri.



Processo d'investimento

- ◆ Portafoglio: 40-60 azioni
- ◆ Criteri: forti convinzioni, ponderazione attiva, liquidità, volatilità
- ◆ Per le azioni basate su forti convinzioni costituimo una posizione iniziale del 2-2.5% e puntiamo a una dimensione massima del 3-3.5%.
- ◆ Una singola posizione rappresenta in media tra l'1.7% e il 2.0% del portafoglio.
- ◆ Per le altre azioni costituimo una posizione iniziale dello 0.5%-1% e puntiamo a una dimensione massima dell'1%.



Direttive d'investimento

- ◆ Portafoglio diversificato di 40-60 azioni
- ◆ Benchmark: MSCI Europe small and mid cap equity
- ◆ Tracking error atteso: 4-5.5%
- ◆ Universo d'investimento: 200 mio EUR – 3 mrd EUR

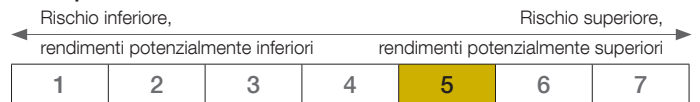
Team d'investimento

- ◆ La gestione del fondo è affidata a Charles Anniss (18 anni di esperienza negli investimenti) con un eccellente track record con le small e mid cap europee
- ◆ Regolari scambi di idee e di informazioni con altri team d'investimento all'interno di UBP
- ◆ Il gestore è sostenuto e coadiuvato dal team Azioni europee di UBP composto di 6 professionisti in investimenti
- ◆ È pienamente supportato da un trader di azioni europee.

Informazioni generali

Nome del fondo	UBAM
Comparto	UBAM - Europe Small Cap Equity
Forma legale del fondo	SICAV a ombrello di diritto lussemburghese, UCITS
Data di attivazione	16 dicembre 2016
Prezzo acquisto/vendita	NAV
Valuta	EUR
Sottoscrizione/riscatto	Giornalieri
Commissione di gestione	A: 1.50% I: 1% U: 1.00%
Società di gestione	UBP Asset Management (Europe) S.A.

Principali rischi



L'indicatore SRRI (indicatore sintetico di rischio e rendimento) si riferisce alla classe di azioni IC EUR LU1509919277 al 31 gennaio 2019.

L'indicatore rappresenta la volatilità storica annua del fondo. La categoria di rischio riflette il livello di rischio e il profilo di rendimento: 1 minimo; 2 basso; 3 limitato; 4 medio/moderato; 5 elevato; 6 molto elevato; 7 massimo rischio. I dati storici come quelli utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico non possono essere considerati 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.

Gestore degli investimenti	Union Bancaire Privée, UBP SA, succursale Londra
Amministratore	CACEIS Bank Luxembourg S.A.
Agente di registrazione e trasferimento	CACEIS Bank Luxembourg S.A.
Depositario	BNP Paribas Securities Services Luxembourg
Società di revisione	Deloitte Audit S.à.r.l., Luxembourg
Paesi dove è autorizzata la distribuzione	AT, BE, CH, DE, ES, FI, FR, IT, LU, NL, SE, SG, UK
ISIN	AC EUR: LU1509917735 IC EUR: LU1509919277 UC EUR: LU1509920440

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. 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 a 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 in una giurisdizione nella quale tale distribuzione, pubblicazione o utilizzazione sia vietata e non si rivolge alle persone o alle entità alle quali sarebbe illegale sottomettere 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, pertanto non può essere considerato frutto della 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. Le 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 gli investitori 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 prelevate. Le variazioni dei tassi di cambio possono provocare un aumento o una diminuzione dei rendimenti 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. Nessuno dei contenuti del presente documento dovrebbe essere inteso come consiglio o qualsiasi forma di raccomandazione ad acquistare o vendere titoli o fondi. Il presente documento non sostituisce un prospetto né qualunque altro documento legale ottenibile gratuitamente dalla sede registrata del fondo cui si riferiscono 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/nel fondo(i) dipende dalle proprie circostanze personali 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 e a chiedere un parere qualificato in materia finanziaria, legale e fiscale. Il presente documento non è da considerarsi un'offerta o una sollecitazione ad acquistare, sottoscrivere o vendere qualunque valuta, fondo, prodotto o strumento finanziario, a effettuare investimenti o a partecipare a una strategia di trading in qualsiasi giurisdizione dove tale offerta o sollecitazione non sia autorizzata o a chiunque sia illegale sottomettere tale offerta o sollecitazione. Le telefonate al numero indicato nel presente documento possono essere registrate. UBP presume che chi telefona a questo numero acconsente 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), dei rapporti annuali o semestrali o su altri rilevanti documenti legali. Gli ultimi prospetti, gli statuti, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), i rapporti annuali e semestrali dei fondi qui presentati (i "documenti legali dei fondi") sono ottenibili gratuitamente da Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98 rue du Rhône, casella postale 1320, 1211 Ginevra 1, Svizzera (UBP). I documenti legali dei fondi sono ottenibili gratuitamente anche da UBP Asset Management (Europe) S.A., 287-289 route d'Arion, 1150 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo, e da Union Bancaire Gestion Institutionnelle (France) SAS, 116 avenue des Champs-Élysées, 75008 Parigi, Francia. UBP è il rappresentante e l'agente pagatore in Svizzera dei fondi esteri menzionati nel presente documento. Come suseposto, i documenti legali dei fondi sono ottenibili gratuitamente da UBP.