



Per investitori professionali in Svizzera o investitori professionali secondo la definizione delle leggi in vigore  
Classificazione del fondo ai sensi del «Regolamento SFDR»: **articolo 8**  
Prima dell'adesione leggere il prospetto.

## UBAM - TECH GLOBAL LEADERS EQUITY

**Investire in società leader nella tecnologia dell'informazione su scala globale in grado di generare valore elevato**

Il fondo è focalizzato sul settore della tecnologia dell'informazione e investe in un portafoglio composto di 30–50 azioni di tutte le aree geografiche. Il team di gestione, che vanta una notevole esperienza, punta a beneficiare delle opportunità di crescita nel settore e a sovraperformare le azioni globali avvalendosi di uno sperimentato processo d'investimento basato sul principio del ciclo di vita del Cash Flow Return on Investment (CFROI®).

### Punti chiave

- *Investimenti nelle società IT leader su scala globale con CFROI® elevati e stabili e notevoli opportunità di crescita*
- *Gestione attiva del tracking error in funzione del contesto d'investimento – il team punta normalmente a un tracking error compreso tra il 4% e l'8%*
- *Accesso ai profili delle migliori aziende in assoluto e di quelle che anticipano i tempi all'interno del settore IT*
- *Obiettivo: impronta di carbonio ridotta rispetto al suo universo d'investimento e integrazione dei parametri ESG nell'intero processo d'investimento*
- *Team esperto di quattro portfolio manager e analisti che applicano lo stesso approccio d'investimento basato sul ciclo di vita del CFROI® ai portafogli in azioni svizzere e globali con un dimostrato track record*

### Le ragioni dell'investimento

L'investimento attivo nelle azioni globali dell'IT e dei settori affini offre agli investitori la possibilità di partecipare alla creazione di valore generato da società che beneficiano delle tendenze strutturali dirompenti. Il fondo investe prima di tutto in large cap per le quali si prevede una crescita e un elevato Cash Flow Return on Investment (CFROI®) superiori al costo del capitale. Mantenendo questo spread, aumentano la loro base di asset. Il nucleo del portafoglio è costituito da affermate società IT leader su scala globale grazie alla loro quota di mercato, alle capacità innovative, al potenziale dirompente, al riconoscimento del marchio o al management di particolare talento.

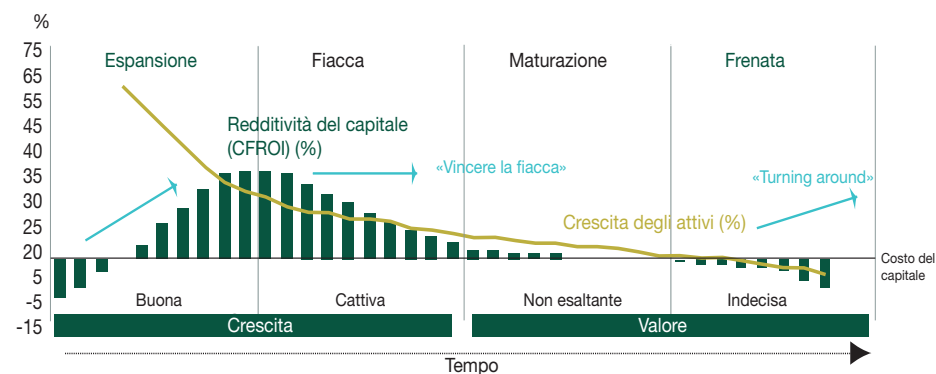
### L'idea del fondo

Il fondo investe in un portafoglio composto di 30-50 azioni di diverse aree geografiche e vari comparti dell'IT e di settori affini. L'approccio d'investimento di tipo bottom-up è basato su modelli di valutazione proprietari che enfatizzano la generazione di valore (livelli CFROI®) e riflettono anche considerazioni di tipo top-down e tematiche.

I criteri ESG sono integrati nell'intero processo d'investimento che include lo screening normativo, il voto per procura, l'azionariato attivo nonché l'obiettivo di una ridotta impronta di carbonio.

Il tracking error del portafoglio è gestito attivamente secondo le opinioni del team sul mercato e le previsioni relative ai diversi comparti nel quale il fondo investe.

### Il ciclo di vita del CFROI®



Fonti: UBP, ©Credit Suisse Holt  
La performance passata non è indicativa ai fini dei risultati 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 di posizionare il portafoglio in funzione delle condizioni dei mercati.
- La costruzione del portafoglio è basata sulla valutazione delle prospettive societarie, considerando catalizzatori e rischi, e del contributo al tracking error.
- Il portafoglio punta a una ridotta impronta di carbonio rispetto al suo universo d'investimento.
- La gestione del rischio considera il beta del portafoglio, il tracking error e le correlazioni tra azioni.
- 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.



Fonti: UBP, ©Credit Suisse Holt

## Direttive d'investimento\*

- Portafoglio concentrato normalmente composto di 30–50 azioni
- Tracking error inferiore al 9%
- Benchmark: MSCI AC World NR USD

## Team d'investimento

- Il team composto di 4 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 Martin Moeller, co-Head del team di UBP per le azioni svizzere e globali con sede a Ginevra, e Fares Benouari, Senior Portfolio Manager, che funge da deputy manager.

## Informazioni generali

Nome	UBAM - Tech Global Leaders Equity
Forma giuridica	Comparto di UBAM, SICAV di diritto lussemburghese, UCITS
Valuta di riferimento	USD
Valute della classe di azioni con copertura	CHF, EUR, GBP, SEK
Ora del cut-off	13:00 (ora di Lussemburgo)
Data di attivazione	09.07.2018
Investimento minimo	Nessuno
Liquidità	Giornaliera
Management fee applicabile <sup>1</sup>	AC USD: 1,50% IC USD: 1,00% UC USD: 1,00%
Paesi registrati <sup>2</sup>	CH, DK, ES, FI, IT, LU, NO, PT, SE, SG, UK
ISIN	AC USD: LU1808464173 IC USD: LU1808465147 UC USD: LU1808466202

## SRRI

← Con un rischio inferiore,							Con un rischio più elevato, →		
rendimenti potenzialmente minori								rendimenti potenzialmente superiori	
1	2	3	4	5	6	7			

Il Synthetic Risk and Reward Indicator (SRRI) si riferisce alla classe di azioni IC USD LU1808465147 al 24.06.2022 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.

Ticker di Bloomberg	AC USD: UBTLAUC LX; IC USD: UBTLIUC LX
Gestore degli investimenti	Union Bancaire Privée, UBP SA
Banca depositaria	BNP Paribas SA, Luxembourg Branch
Amministratore	CACEIS Bank, Luxembourg Branch

<sup>1</sup>Queste 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; C: capitalizzazione. Sono disponibili altre classi di azioni.

<sup>2</sup>Si 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.

\*Tutte le esposizioni del portafoglio indicate sono misurate al momento dell'investimento, salvo ove diversamente specificato. In condizioni di mercato normali, UBP prospetta di conformarsi a dette esposizioni che comunque rappresentano dei target e non dei vincoli all'investimento. UBP ha facoltà di modificarle in qualsiasi momento e nel modo più appropriato al fine di assicurare l'allineamento all'obiettivo di investimento tenuto conto di condizioni di mercato o altri fattori senza previa comunicazione agli investitori.

## Avvertenze legali

Il presente documento è a fini di marketing ed è destinato esclusivamente a scopi di informazione e/o di marketing. **È destinato a essere utilizzato unicamente dalla persona o dalle persone alle quali 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. Può essere distribuito unicamente a persone che sono investitori professionali in Svizzera o clienti professionali 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 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 addebitati 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 garanzie di performance future. Le proiezioni finanziarie contenute nel presente documento non costituiscono previsioni né preventivi; 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. Il contenuto del presente documento non dovrebbe essere inteso come forma di consulenza o raccomandazione ad acquistare o vendere titoli o fondi. Non sostituisce 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 in un fondo 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 e sono esortati a chiedere una consulenza qualificata ai loro consulenti finanziari, legali e fiscali. Il trattamento fiscale di qualunque investimento in un fondo dipende dalle circostanze individuali dell'investitore e può essere soggetto a cambiamenti in futuro. 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 acconsenta alla registrazione.

Conformemente al Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (conosciuto anche come «Regolamento SFDR» o «SFDR»), i fondi sono tenuti a fornire determinate informazioni. Per i fondi che rientrano nell'ambito di applicazione dell'articolo 6 del Regolamento SFDR si ritiene che non perseguano un approccio d'investimento che promuove esplicitamente le caratteristiche ambientali o sociali e ha tra i suoi obiettivi gli investimenti sostenibili. Gli investimenti sottostanti a tali prodotti finanziari non considerano i criteri dell'UE concernenti le attività economiche sostenibili per l'ambiente. Nonostante questa classificazione, il gestore degli investimenti può tenere in considerazione determinati rischi per la sostenibilità come descritto nel prospetto del fondo. Se rientrano nell'ambito di applicazione dell'articolo 8 o dell'articolo 9 del Regolamento SFDR, i fondi sono soggetti ai rischi per la sostenibilità ai sensi del Regolamento SFDR. I rischi per la sostenibilità e i principali effetti negativi (Principal Adverse Impacts, di seguito «PAI») secondo quanto stabilito nel Regolamento SFDR sono descritti nel prospetto. Inoltre, a meno che non sia altrimenti specificato, tutti i fondi applicano la politica d'investimento responsabile di UBP, consultabile all'indirizzo <https://www.ubp.com/it/known-how-negli-investimenti/investimenti-responsabili>.

UBP si basa su informazioni e dati raccolti da fornitori terzi di dati ESG (di seguito «Parti ESG»). Sebbene UBP applichi un collaudato processo di selezione di tali Parti ESG, questi dati possono rivelarsi inesatti o incompleti. I processi di UBP e la metodologia proprietaria potrebbero non intercettare i rischi ESG in modo adeguato. Infatti, a oggi, i dati relativi ai rischi di sostenibilità o ai PAI non sono disponibili o non sono ancora stati pubblicati dagli emittenti in modo sistematico e completo, possono essere incompleti e seguire più metodologie diverse tra loro. Le informazioni sui fattori ESG sono in prevalenza basate su dati storici che possono non riflettere la futura performance o i rischi ESG degli investimenti.

Sebbene le Parti ESG attingano le informazioni da fonti che ritengono attendibili, nessuna di esse attesta o garantisce l'originalità, l'accuratezza e/o la completezza dei dati contenuti. Nessuna delle Parti ESG rilascia garanzie esplicite o implicite di alcun tipo e le Parti ESG respingono espressamente qualunque responsabilità di commerciabilità e idoneità per uno scopo particolare in rapporto con i dati ivi contenuti. Nessuna delle Parti ESG potrà accettare di rispondere di errori e omissioni in rapporto con i dati ivi contenuti. Inoltre, senza limitare alcunché di quanto precede, nessuna delle Parti ESG accetterà alcuna responsabilità per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, punitivo, conseguente o di altro tipo (compreso il lucro cessante) ancorché preventivamente informata della possibilità di detti danni.

Non saranno accettate sottoscrizioni che non siano basate sulla versione più aggiornata di un prospetto, delle informazioni chiave per gli investitori (KIID), dei rapporti annuali o semestrali o su altri rilevanti documenti legali (i «documenti legali dei fondi»). 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), 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. La versione inglese del prospetto del fondo e il riepilogo dei diritti dell'investitore associati a un investimento nel fondo sono ottenibili nel sito [www.ubp.com](http://www.ubp.com). Una società di gestione del fondo può decidere di modificare o rescindere gli accordi adottati per la commercializzazione dei propri organismi di investimento collettivo in conformità all'articolo 93a della Direttiva 2009/65/CE. UBP è il rappresentante e l'agente pagatore in Svizzera dei fondi esteri menzionati nel presente documento. Come suesposto, i documenti legali dei fondi sono ottenibili gratuitamente da UBP.

### Il presente contenuto è reso disponibile nei seguenti Paesi:

**Svizzera:** UBP ha ottenuto l'autorizzazione ed è regolamentata dall'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA) in Svizzera. La sede centrale è Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98, rue du Rhône, casella postale 1320, 1211 Ginevra 1, Svizzera, [ubp@ubp.com](mailto:ubp@ubp.com) | [www.ubp.com](http://www.ubp.com)

**Regno Unito:** nel Regno Unito UBP ha ottenuto l'autorizzazione dalla Prudential Regulation Authority (PRA) ed è soggetta alla regolamentazione della Financial Conduct Authority (FCA) e alla regolamentazione limitata della PRA.

**Francia:** la vendita e la distribuzione sono svolte da Union Bancaire Gestion Institutionnelle (France) SAS, una società di gestione che in Francia ha ottenuto l'autorizzazione dell'Autorité des Marchés Financiers – n° di licenza GP98041 | 116, av. des Champs Elysées | 75008 Parigi, Francia | T +33 1 75 77 80 80 Fax +33 1 44 50 16 19 | [www.ubpamfrance.com](http://www.ubpamfrance.com)

**Lussemburgo:** UBP opera in Lussemburgo per il tramite di UBP Asset Management (Europe) S.A., una società di gestione autorizzata ai sensi del capitolo 15 della Legge del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo (la «Legge del 2010»), e un gestore di fondi alternativi autorizzato ai sensi della Legge del 12 luglio 2013 (la «Legge AIFM»), che gestisce organismi di investimento collettivo assoggettati alla Parte I della Legge del 2010 e altri tipi di fondi che si qualificano come fondi d'investimento alternativi. Gli uffici sono situati in 287-289, route d'Arion casella postale 79 1150 Lussemburgo T +352 228 007-1 F +352 228 007 221.

**Hong Kong:** UBP Asset Management Asia Limited («UBP AM Asia») è stata autorizzata dalla Securities and Futures Commission (n° CE: AOB278) a svolgere attività di tipo 1 (negoziazioni in titoli), di tipo 4 (consulenza su titoli) e di tipo 9 (attività regolamentate di Asset Management). Il presente documento è destinato unicamente **agli investitori professionali istituzionali** o di società e non alla distribuzione al pubblico. Il contenuto del presente documento non è stato verificato dalla Securities and Futures Commission di Hong Kong. L'investimento implica rischi. La performance passata non è indicativa ai fini della performance futura. Gli investitori dovrebbero consultare il prospetto del fondo per avere maggiori informazioni, incluse le caratteristiche del prodotto e i fattori di rischio. Il presente documento è destinato unicamente agli investitori professionali istituzionali e non alla distribuzione al pubblico. I contenuti del presente documento e di qualunque allegato/link ivi presente hanno lo scopo di fornire unicamente informazioni generali e non consulenza. Le informazioni non tengono conto degli obiettivi d'investimento specifici, della situazione finanziaria e delle esigenze d'investimento individuali e non sono concepiti per sostituire una consulenza professionale. Prima di effettuare un investimento invitiamo gli investitori a rivolgersi a consulenti professionali indipendenti per accertare l'idoneità di un prodotto d'investimento, considerando gli obiettivi specifici, la situazione finanziaria e le esigenze d'investimento. Il contenuto del presente documento e di qualunque allegato/link ivi presente è stato preparato in buona fede. UBP AM Asia e tutte le sue affiliate declinano qualsiasi responsabilità per eventuali errori e omissioni. Si segnala che le informazioni possono essere ormai superate dalla data della loro pubblicazione. UBP AM Asia non garantisce che le informazioni siano accurate, attendibili o complete. In particolare, qualunque informazione attinta da terzi non è necessariamente convalidata da UBP AM Asia, che non ha controllato l'accuratezza né la completezza di tali informazioni di terzi.

**Singapore:** il presente documento è destinato unicamente a investitori accreditati e investitori istituzionali come definiti ai sensi del Securities and Futures Act (cap. 289 di Singapore) («SFA»). Le persone che non sono investitori accreditati né investitori istituzionali (come definiti nell'SFA) non sono i destinatari del presente documento e non devono agire basandosi su alcuna delle informazioni contenute nel presente documento. I prodotti o i servizi finanziari ai quali la documentazione si riferisce saranno a disposizione unicamente dei clienti che si qualificano come investitori accreditati o investitori istituzionali ai sensi dell'SFA. Il presente documento non è stato registrato come prospetto presso la Monetary Authority di Singapore («MAS»), di conseguenza questo documento e qualunque altro documento o materiale relativo all'offerta o alla vendita o alla sollecitazione a sottoscrivere o acquistare il prodotto in questione non possono essere messi in circolazione né distribuiti né il prodotto può essere offerto o venduto e reso oggetto di una sollecitazione o sottoscrivere o acquistarlo, direttamente o indirettamente, a persone di Singapore fatta eccezione per (i) gli investitori istituzionali di cui alla sezione 274 o 304 del Securities and Futures Act (cap. 289) di Singapore («SFA»), (ii) le persone rilevanti in conformità alla sezione 275(1) o 305(1) o a qualunque persona in conformità alla sezione 275(1A) o 305(2) dell'SFA e in ottemperanza alle condizioni specificate alla sezione 275 o 305 dell'SFA o (iii) altrimenti in conformità con e in ottemperanza alle condizioni di qualunque altra disposizione applicabile dell'SFA. La documentazione non è stata controllata dalla MAS.

### Union Bancaire Privée, UBP SA

Rue du Rhône 96-98 | CP 1320 | 1211 Ginevra 1 | Svizzera | [ubp@ubp.com](mailto:ubp@ubp.com) | [www.ubp.com](http://www.ubp.com)