



Per investitori qualificati in Svizzera o investitori professionali o controparti qualificate conformemente alle definizioni delle pertinenti leggi

UBAM – SMART DATA US EQUITY

Sistematica selezione delle azioni «long only» con l'aiuto degli Smart Data

Il fondo UBAM - Smart Data US Equity è un portafoglio di large cap statunitensi selezionate sulla base di analisi degli Smart Data. È stato sviluppato in collaborazione con QuantCube, una società fintech che ha sede a Parigi. Il fondo cerca di sovraperformare* l'indice S&P 500 lungo un intero ciclo di mercato.

Punti chiave

- *Strategia innovativa di selezione delle azioni, in collaborazione con QuantCube Technology, leader nel segmento fintech.*
- *Elaborazione di un notevole volume di dati per estrapolare indicatori di fiducia sull'andamento macroeconomico e sul mercato azionario*
- *Approccio sistematico incentrato sulle azioni statunitensi con allocazioni settoriali non soggette a vincoli*
- *Strategia d'investimento orientata all'uso sempre più diffuso dei social media, dei blog e di altri dati in rete*
- *UCITS «long only» in azioni statunitensi con liquidità giornaliera*

Le ragioni dell'investimento

A differenza dei «vecchi» dati di mercato tradizionali, i nuovi Big Data non sono strutturati, provengono da fonti molteplici e hanno conosciuto una crescita esponenziale negli ultimi anni, che rappresenta un'opportunità per percorrere nuove strade con l'analisi degli Smart Data.

Trasformare questa enorme quantità di dati non strutturati in elementi di valore richiede talento, esperienza e tecnologie. Le barriere d'ingresso e i costi della necessaria tecnologia sono elevati, pertanto la scelta del partner giusto è cruciale.

QuantCube è una società fintech che ha già ottenuto ambiti riconoscimenti ed è specializzata nel nowcasting (valutazione in tempo reale dell'andamento di un sistema economico) dei dati macroeconomici o fondamentali. Si avvale di un team di oltre 30 data scientist che gestiscono i dati e ne traggono informazioni rilevanti, di un esclusivo data warehouse che aggrega i dati a fini analitici e di uno strumento proprietario di analisi dei dati. Inoltre collabora con prestigiosi organismi privati e pubblici e ha esperienza in materia di investimenti.

UBAM – Smart Data US Equity consente di accedere a un portafoglio di azioni selezionate grazie alla tecnologia di QuantCube, mentre la gestione e la supervisione sono competenza dei portfolio manager di UBP.

L'idea del fondo

Il fondo investe in un portafoglio di 30-60 large cap statunitensi ricorrendo a 3 sottostrategie per la selezione dei singoli titoli:

- livello di aspettative a medio termine espresse sui social media, valutato sulla base di un'analisi in tempo reale dei dati dei social media,
- livello di aspettative a lungo termine espresse sui blog di finanza, dove le analisi e le previsioni a lungo termine sono utilizzate come sostituti ai fondamentali delle società,
- investimenti a lungo termine nei grandi gruppi che si profilano come importanti datori di lavoro, con la valutazione delle offerte d'impiego pubblicate nei siti delle società, sulle apposite piattaforme o nei social media.

Il fondo ha un'allocazione settoriale dinamica e priva di vincoli e un tasso di rotazione relativamente elevato (holding period di 1-2 mesi).

 <p>Generazione di dati</p> <p>Esplorazione dei dati generati:</p> <ul style="list-style-type: none"> - il 90% dei dati attuali globali è stato generato negli ultimi due anni - dovrebbe continuare a raddoppiarsi ogni 2 anni 	 <p>Strutturazione di dati</p> <p>Manca una chiara strutturazione:</p> <ul style="list-style-type: none"> - i dati non strutturati rappresentano l'80% di tutti i dati disponibili - la loro crescita è doppia rispetto a quella dei dati strutturati 	 <p>Analisi dei dati</p> <p>Dal volume al valore:</p> <ul style="list-style-type: none"> - una volta strutturati, i dati possono essere analizzati con la tecnologia basata sull'intelligenza artificiale e trasformati in una materia prima di valore 	 <p>Concezione della strategia d'investimento</p>
<p>Società tecnologiche</p>			<p>Asset management</p>

Fonte: UBP. Solo a scopi illustrativi.

*Qualsiasi previsione, proiezione o target fornito è solo indicativo e non è in alcun modo garantito. La performance passata non è indicativa ai fini dei risultati attuali o futuri.

Processo d'investimento

Quantcube Technology fornisce sistematici segnali di trading, tra cui:

- Feed di dati indipendenti in tempo reale
- Ideazione e convalida della strategia
- Indicatori anticipatori giornalieri per ogni singola azione

UBP è responsabile della gestione del portafoglio, che comprende:

- Due diligence strategica e operativa
- Gestione del portafoglio e del rischio
- Best execution



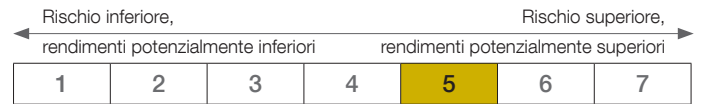
Direttive d'investimento

- Universo d'investimento: S&P 500
- Tre sottostrategie per selezionare le singole azioni
- 30-60 posizioni
- Allocazioni settoriali prive di vincoli

Team d'investimento

- Team Cross-Asset Solutions di UBP
- Sette esperti diretti da Philippe Henry, Geoffroy Gridel e Tommaso Sanzin
- Partnership con QuantCube, società leader nel segmento fintech specializzata nell'analisi di Big Data con strategie d'investimento di oltre 5 anni
- Solido e rigoroso processo d'implementazione

SRRI



Il Synthetic Risk and Reward Indicator (SRRI) si riferisce alla classe di azioni IC USD LU2001978522 al 18.02.2020 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.

Informazioni generali (classe di azioni istituzionali IC)

Nome	UBAM - Smart Data US Equity
Forma giuridica	Comparto di UBAM, SICAV domiciliata in Lussemburgo, UCITS
Valuta di riferimento	USD
Classi di azioni con copertura valutaria	CHF, EUR, GBP, SEK
Ora del cut-off	13:00 (ora di Lussemburgo)
Data di attivazione	18.02.2020
Investimento minimo	Nessuno
Liquidità	Giornaliera
Management fee applicabile ¹	AC USD: 1,50% IC USD: 0,75% UC USD: 1,00%

Paesi registrati ²	AT, BE, CH, DE, ES, FR, IT, LU, NL, SE, UK, SG
ISIN	AC USD: LU2001977557 IC USD: LU2001978522 UC USD: LU2001979686
Ticker di Bloomberg	USDUEAU LX; UBDUEUI LX; UBDUEUU LX
Gestore degli investimenti	Union Bancaire Privée, UBP SA
Banca depositaria	BNP Paribas Securities Services, succursale di Lussemburgo
Amministratore	CACEIS Bank, succursale di Lussemburgo

¹Sono menzionate solo le principali classi di azioni. Le classi di azioni disponibili includono A: standard; I: istituzionale; U: nessun diritto alle retrocessioni / conforme alla normativa RDR; C: capitalizzazione. Ve ne sono altre disponibili.

²Prima della sottoscrizione si prega di verificare la disponibilità poiché non tutte le classi di azioni sono registrate in tutte le giurisdizioni. Le sottoscrizioni possono essere effettuate soltanto sulla base delle attuali informazioni chiave per gli investitori (KIID), del prospetto completo del fondo e 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 per il Paese in questione.

Avvertenze legali

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 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 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/nei 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 susseguito, i documenti legali dei fondi sono ottenibili gratuitamente da UBP.

Union Bancaire Privée, UBP SA

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