



Per investitori qualificati in Svizzera o investitori professionali o controparti qualificate conformemente alle definizioni delle pertinenti leggi. 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 cash flow elevati**

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*
- *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*

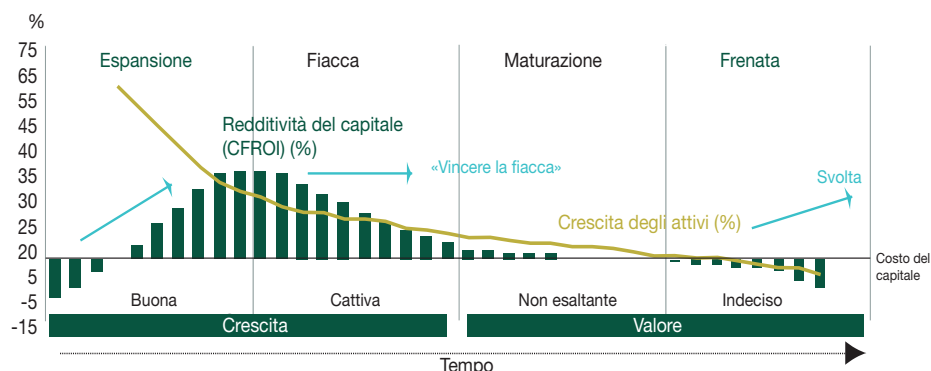
### Le ragioni dell'investimento

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. Le opportunità di conseguire una outperformance provengono soprattutto da fattori specifici delle azioni, insieme con i divari di crescita tra le regioni e i diversi cicli d'investimento e dei prodotti nei vari settori. 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. La strategia d'investimento punta sulla sostenibilità della performance e della crescita, quindi è orientata a più lungo termine e la necessità di una rotazione delle posizioni è limitata. 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 liquidità (CFROI) e riflettono anche considerazioni di tipo top-down e tematiche. 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. Il fondo punta a sovraperformare l'indice MSCI AC World Information Technology Net Total Return (l'indice di riferimento). L'indice di riferimento non è rappresentativo del profilo di rischio del fondo e gli investimenti del portafoglio si discosteranno in modo significativo da quelli dell'indice di riferimento.

## 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 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.

## Direttive d'investimento

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

## 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 Martin Moeller, co-Head del team di UBP per le azioni svizzere e globali con sede a Ginevra, ed Eleanor Taylor Jolidon, altra co-Head, che funge da vice gestore.

## Informazioni generali

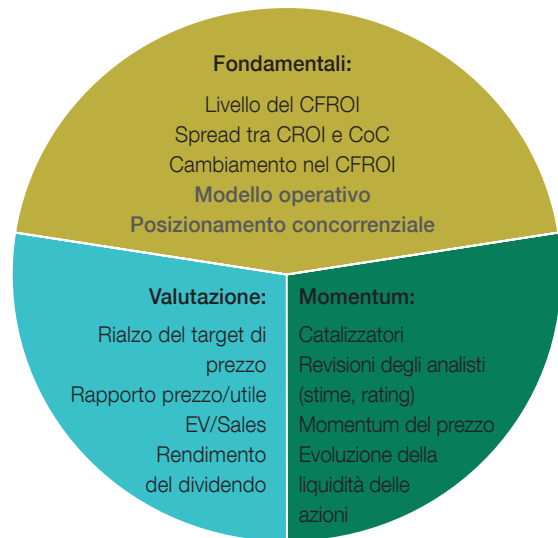
Nome	UBAM - Tech Global Leaders Equity
Forma giuridica	Comparto di UBAM, SICAV di diritto lussemburghese, UCITS
Valuta di riferimento	USD
Valute della classe di azioni con copertura	CHF, EUR, GBP, SEK
Ora del cut-off	13:00 (ora di Lussemburgo)
Data di attivazione	09.07.2018
Investimento minimo	Nessuno
Liquidità	Giornaliera
Management fee applicabile <sup>1</sup>	AC USD: 1,50% IC USD: 1,00% UC USD: 1,00%

## 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 preventive, 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 lo più 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 e 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 ottenuto gratuitamente dalla sede registrata del fondo. 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 suesposto, i documenti legali dei fondi sono ottenibili gratuitamente da UBP.

## Union Bancaire Privée, UBP SA

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



## SRRI

Con un rischio inferiore, rendimenti potenzialmente minori → Con un rischio più elevato, 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 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.

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

<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 PDR; 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.