

Per investitori qualificati in Svizzera o investitori professionali o controparti qualificate conformemente alle definizioni delle pertinenti leggi. Prima dell'adesione leggere il prospetto.

## UBAM - EURO EQUITY INCOME

**Puntare su società di prim'ordine che generano un crescente flusso di ricavi**

Il fondo investe in società della zona euro con solidi fondamentali che possono fornire un apprezzamento del capitale e un livello sostenibile di ricavi. Il fondo intende generare un rendimento del dividendo almeno in linea con l'MSCI EMU.

### Punti chiave

- *Sfrutta il potenziale di rendimento delle azioni quando i rendimenti delle obbligazioni non sono interessanti*
- *Punta su società di prim'ordine che forniscono sostenibili cash flow nel lungo termine*
- *Attribuisce la priorità a dividendi in crescita, sostenibili, piuttosto che a rendimenti del dividendo elevati, ma non conseguibili*
- *Punta a un rendimento almeno in linea con l'MSCI EMU*

### Le ragioni dell'investimento

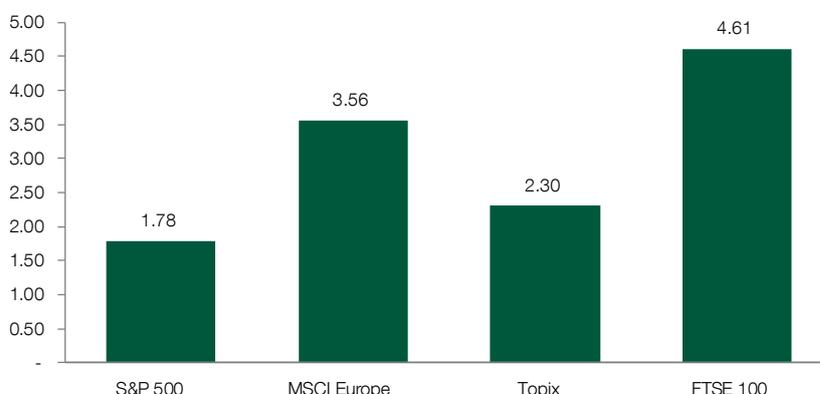
L'Europa ospita alcune delle principali società al mondo in numerosi settori. Queste società riescono a generare rendimenti elevati e sostenibili del capitale, a convertire i guadagni in liquidità e a reinvestirla agli stessi tassi elevati di rendimento. Inoltre, le società europee forniscono rendimenti tradizionalmente superiori rispetto a quelli delle loro controparti statunitensi o giapponesi. Nell'attuale scenario di mercato crediamo che questa continui a essere una valida ragione per investire in azioni focalizzate sul reddito.

### L'idea del fondo

Il fondo punta a conseguire il suo obiettivo di rendimento combinando 4 categorie di società in un portafoglio di 30-40 azioni:

1. società best in class ad alto dividendo – normalmente società con rendimenti superiori alla media, leadership di mercato e solidi bilanci
2. compounder – società con caratteristiche economiche di prim'ordine (rendimento del capitale investito, creazione di liquidità e crescita organica), una quota elevata di ricavi ricorrenti e un eccellente potenziale di rendimento
3. azioni Value – società quotate al di sotto del loro valore intrinseco da noi determinato
4. azioni a impatto positivo/strutturale – società con prodotti o servizi che forniscono una soluzione strutturale a un pianeta sempre più a corto di risorse

### Rendimento del dividendo negli Stati Uniti, in Europa e nel Regno Unito

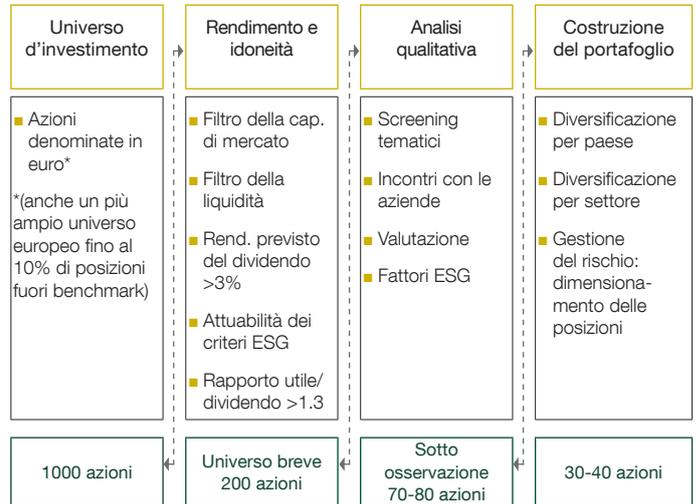


Fonti: Bloomberg, 24.01.2020

Il fondo non è gestito in relazione a un indice di riferimento. La performance passata non è indicativa ai fini dei risultati futuri.

## Processo d'investimento

- Creare un portafoglio diversificato di qualità composto di azioni che generano ricavi sostenibili
- Scegliere i titoli in base al rendimento
  - Selezionare società con un rendimento aggregato del dividendo >3% e una crescita del dividendo superiore a quella del mercato
  - Escludere le società che generano un modesto free cash flow e/o presentano bilanci deboli
- Processo qualitativo
  - Selezione in base al tema
  - Obiettivo puntato sulla ricerca societaria fondamentale attingendo a fonti diversificate e seguita da incontri con il management delle società (preferibilmente presso le loro sedi centrali)



## Direttive d'investimento

- Portafoglio diversificato di 30-40 azioni, massima esposizione settoriale: 35%, massima esposizione per paese: 35%, massima esposizione non euro: 25%
- Target di rendimento: al di sopra dell'MSCI EMU
- «Tracking error» atteso: 3-6%
- Distribuzione annua dei ricavi
- Copertura valutaria: ogni posizione non denominata in euro è coperta sull'euro

## Team d'investimento

- Esperti selezionatori di azioni con una lunga esperienza di successi.
- Matt Kates è il gestore principale (con 21 anni di esperienza in investimenti), coadiuvato dal team Equity Income per l'Europa.
- Il più ampio team per le azioni europee è composto di 7 gestori e di un senior trader.
- Scambio periodico di idee e informazioni con altri team d'investimento all'interno di UBP.

## Informazioni generali

Nome	UBAM – Euro Equity Income
Forma giuridica	Comparto di UBAM, SICAV domiciliata in Lussemburgo, UCITS
Valuta di riferimento	EUR
Valute della classe di azioni con copertura	CHF, GBP, USD, SEK
Ora del cut-off	13:00 (ora di Lussemburgo)
Data di attivazione <sup>1</sup>	27.12.2012
Investimento minimo	Nessuno
Liquidità	Giornaliera
Management fee applicabile <sup>2</sup>	AC EUR: 1,50%; IC EUR: 1,00%; IC EUR: 0,75%
Paesi registrati <sup>3</sup>	AT, CH, DE, ES, FI, FR, IT, LU, NL, SE, SG, UK

## SRRI



Il Synthetic Risk and Reward Indicator (SRRI) si riferisce alla classe di azioni IC EUR LU1044361373 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.

ISIN	AC EUR: LU1044359633; IC EUR: LU1044361373 UC EUR: LU1044362934
Ticker di Bloomberg	AC EUR: UEEIACE LX; IC EUR: UEEIICE 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>La data di attivazione corrisponde a quella in cui è stato lanciato UBAM Actions Euro Rendement, il fondo master di diritto francese.

<sup>2</sup>Sono 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; P: performance fee. Ve ne sono altre disponibili.

<sup>3</sup>Prima 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.

## 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 delle(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 fondi() 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 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