

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 MARKET NEUTRAL

Accesso a un'innovativa strategia «smart alpha» con un approccio sistematico «market neutral»

Punti chiave

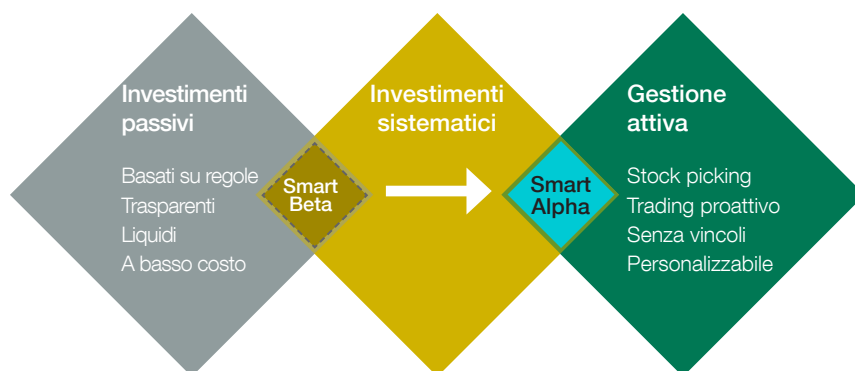
- *Strategia innovativa «smart alpha» volta a cogliere sistematicamente l'alpha dagli asset manager*
- *Approccio «market neutral» sulle azioni con una correlazione molto bassa rispetto agli asset tradizionali e alla sensibilità del mercato*
- *Accesso a un'ampia gamma delle migliori idee dei portfolio manager in un formato non replicabile*
- *Metodologia chiara e obiettiva su entrambi i processi long e short, approccio sistematico*
- *Profilo a rendimento assoluto, conformità alla direttiva UCITS, liquidità giornaliera, EUR come valuta di riferimento*

Le ragioni dell'investimento: partecipazione sistematica all'alpha

- L'alpha tende a mancare nella gestione attiva, tuttavia la sua creazione è dimostrata nel breve termine. Un approccio sistematico può aiutare a identificarla.
- AM League monitora e classifica sistematicamente l'alpha creata dai gestori attivi, costruendo indici «smart alpha». UBP si è associata con AM League per lanciare una soluzione d'investimento innovativa volta a cogliere questo alpha.
- Una strategia «smart alpha» rimane sistematica ed efficiente in termini di costi, ma è in gran parte basata sulla selezione delle azioni (e dei settori) da parte dei gestori attivi. Accede alle migliori idee e al talento nascosto di diversi portfolio manager senza subire i costi a vari livelli di un fondo di fondi.
- UBAM – Europe Market Neutral offre l'accesso a una soluzione innovativa che intende fornire diversificazione per i portafogli tradizionali, ma anche per altre strategie passive o «smart beta».

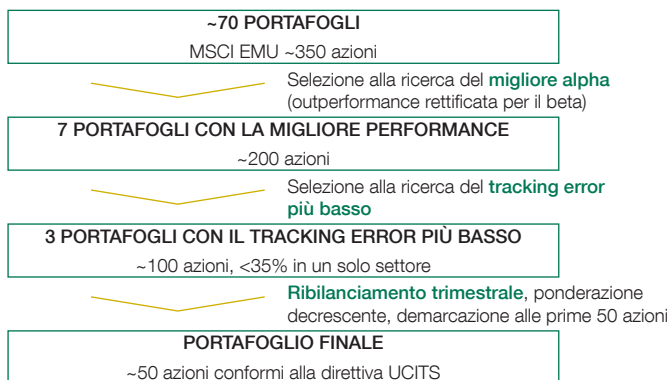
L'idea del fondo: generare alpha con un approccio sistematico, long e short

- Il fondo combinerà due generatori complementari di alpha:
 - un processo long che utilizza una strategia «smart alpha» composta dall'indice AM League Euro 50A e che applica un processo di selezione sistematica da cui scaturisce un portafoglio di 50 azioni scelte nell'universo d'investimento MSCI EMU. L'indice è ribilanciato trimestralmente;
 - il processo short utilizza una strategia overlay che attua un'esposizione short dinamica e sistematica agli indici azionari per una copertura del beta del processo long.
- La combinazione delle due strategie sfocia in un portafoglio «market neutral».
- Il fondo punta a conseguire un rendimento netto annuo pari a Eonia + 5% con un indice di Sharpe vicino a 1.



Il processo long: l'indice AM League Euro 50 A

Un processo sistematico – le fasi di costruzione dell'indice



Directive d'investimento

- Target di rendimento: Eonia + 5%
- Target di volatilità: 5%
- Flessioni controllate
- Market neutral sulle azioni (bassa sensibilità azionaria)
- 50 posizioni azionarie sulla parte long
- Copertura al 100% del beta

Team d'investimento

- Team Cross Asset Solutions di UBP
- Composto di 7 professionisti esperti diretti da Philippe Henry, con Geoffroy Gridel e Tommaso Sanzin in qualità di senior portfolio manager
- Partnership con AM League, una piattaforma ampiamente riconosciuta che misura le performance degli asset manager
- Lunga esperienza di successi nella gestione delle strategie overlay
- Solido e rigoroso processo di gestione dei rischi

Informazioni generali (classe di azioni IC istituzionali)

Nome	UBAM - Europe Market Neutral
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 CET) il giorno G
Data di attivazione	29.07.2019
Investimento minimo	Nessuno
Liquidità	Giornaliera
Management fee applicabile ¹	AC EUR: 1,00% IC EUR: 0,65% UC EUR: 0,65%

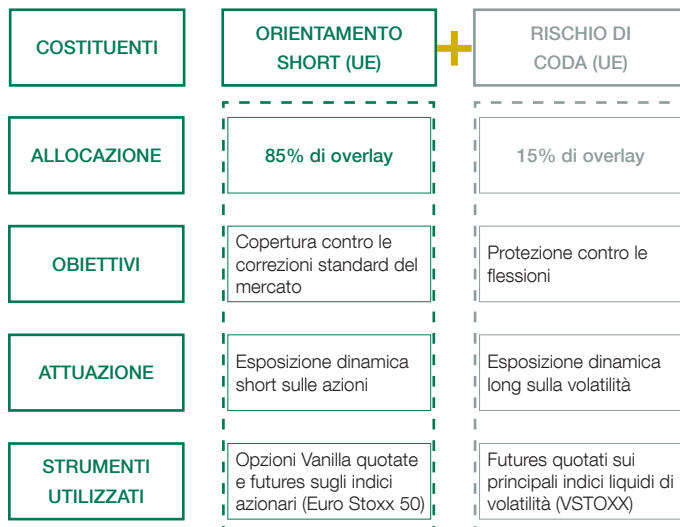
Importanti avvertenze

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 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 sottoporre 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 che 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 la situazione, gli obiettivi o le esigenze 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 espresse 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 rapporto di consulenza finanziaria e 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 sottoporre tale offerta o sollecitazione. Le telefonate al numero indicato nel presente documento possono essere registrate. UBP presume che chi telefona a questo numero accconsenta 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 pertinenti 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.

Union Bancaire Privée, UBP SA

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

Il processo short: strategie overlay di punta di UBP



SRRI

Rischio inferiore,		Rischio superiore,				
rendimenti potenzialmente inferiori			rendimenti potenzialmente superiori			
1	2	3	4	5	6	7

Il Synthetic Risk and Reward Indicator (SRRI) si riferisce alla classe di azioni IC EUR LU2001957443 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.