



Per investitori qualificati in Svizzera o investitori professionali o controparti qualificate così come definito dalle pertinenti leggi. Prima dell'adesione leggere il prospetto.

UBAM – POSITIVE IMPACT EQUITY

L'obiettivo del fondo è quello di puntare su società che, grazie ai loro flussi di reddito, aiutano a risolvere i problemi globali più pressanti, tra cui la scarsità delle risorse, i cambiamenti climatici e la povertà.

Per essere risolti, questi problemi richiederanno ingenti investimenti di capitale. Il fondo cerca di generare rendimenti più elevati investendo nei beneficiari del denaro investito, che potrebbero diventare i «vincitori» del nuovo mondo.

Punti chiave

- *Portafoglio concentrato di 25-35 azioni*
- *Temi globali, con la maggior parte del portafoglio investito in società europee*
- *Approccio tematico con una selezione di azioni di tipo bottom-up e diversificazione basata sull'esposizione agli obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite (SDG) e al Cambridge Impact Framework*
- *Impegno a versare 5 pb delle commissioni in un paniere di associazioni benefiche impegnate nella difesa dei diritti umani*
- *Approccio a lungo termine: orizzonte temporale per l'investimento di 3-5 anni*
- *Portafoglio basato su forti convinzioni, con una quota elevata di gestione attiva*

Le ragioni dell'investimento

Dal 2008, il mondo si è concentrato sulla ripresa economica. Ora deve affrontare la sostenibilità della sua crescita. Siamo entrati nella fase di riparazione e molti leader mondiali si sono impegnati a conseguire gli obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite entro il 2030. Ciò richiederà nuove leggi e ingenti investimenti di capitale. Nel mondo post-ripresa, le società che aiuteranno a risolvere i problemi da cui è afflitto il pianeta (scarsità delle risorse, cambiamenti climatici e povertà) vivranno una crescita più rapida e una redditività maggiore.

UBAM – Positive Impact Equity è composto solo da imprese che partecipano alla soluzione dei problemi (i «risolutori») e pertanto beneficeranno di questi investimenti di capitale e della nuova normativa. Il fondo è concentrato, ha una bassa rotazione del portafoglio e un orizzonte temporale a lungo termine. L'impatto è maggiore con un capitale impegnato e paziente.

L'idea del fondo

Il fondo è un portafoglio globale concentrato di 25-35 azioni che intende generare rendimenti positivi e, nel contempo, contribuire allo sviluppo sostenibile. Gli investimenti a impatto sociale costituiscono una categoria di asset in rapida crescita con un forte momentum, poiché i fattori non finanziari rivestono un ruolo sempre più importante per l'investitore.

Il fondo segue un approccio tematico: collaborando con l'Istituto di Leadership della sostenibilità dell'Università di Cambridge (CISL) ha suddiviso i 17 obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite (SDG) in 6 temi d'investimento:

3 sociali: bisogni primari, salute e benessere, economie inclusive ed eque

3 ambientali: ecosistemi sani, stabilità del clima e comunità sostenibili

SDG delle Nazioni Unite

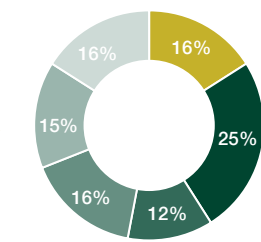


Investment
Leaders Group



UNION BANCAIRE PRIVÉE

Composizione del fondo



- Bisogni primari
- Salute e benessere
- Economie inclusive ed eque
- Stabilità del clima
- Ecosistemi sani
- Comunità sostenibili

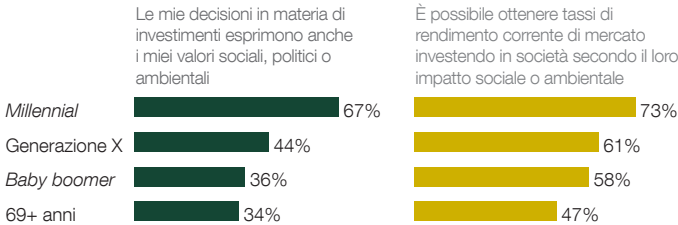
Gli asset del futuro?

- I patrimoni in gestione a impatto positivo sono ancora allo stadio iniziale, con una quota inferiore all'1% della base globale di asset.
- Il momentum è forte: la strategia ha registrato un tasso annuo di crescita composto (Compound Annual Growth Rate; CAGR) del 56% e il World Economic Forum stima che rappresenterà 1'000 miliardi di dollari entro il 2020.
- Nei prossimi 40 anni, i Millennial e la Generazione Z ereditano circa 41'000 miliardi di dollari*. In materia di investimenti, le loro preferenze vanno al di là del risultato finanziario.

I Millennial vogliono avere un impatto sociale

Le diverse generazioni hanno priorità molto differenti negli investimenti

Percentuale di intervistati che sono d'accordo



*Fonti: edizione 2014 dello studio «U.S. trust insights on wealth and worth»; <http://reports.weforum.org/impact-investment/1-introduction-to-the-mainstreaming-impact-investing-initiative/1-2-motivation/#read>

Team d'investimento

- Il fondo è co-gestito da Victoria Leggett (17 anni di esperienza) e Rupert Welchman (22 anni di esperienza). I due gestori hanno un solido track record con gli investimenti in azioni europee. Victoria Leggett è anche a capo degli investimenti responsabili della divisione Asset Management.
- Anche il team dell'azionario europeo che l'affianca ha un'eccellente esperienza di successi a lungo termine, con oltre l'80% di performance derivante dalla selezione delle azioni, una componente fondamentale del processo.
- Nella misurazione della performance non finanziaria, ossia dell'impatto sociale del portafoglio, il team opera in stretta collaborazione con il CISL. Il Cambridge Impact Framework è pienamente integrato nella fase di misurazione del processo.

Informazioni generali

Nome	UBAM – Positive Impact Equity	
Forma giuridica	Comparto di UBAM, SICAV di diritto lussemburghese, 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	28.09.2018	
Investimento minimo	Nessuno	
Liquidità	Giornaliera	
Management fee applicabile ¹	AC EUR: 1,00% IC EUR: 1,00% IC EUR: 1,00%	APC EUR: 0,63% IPC EUR: 0,63% UPC EUR: 0,63%
Performance fee ²	10% al di sopra dell'MSCI Europe Equity Net Return (applicabile soltanto alle azioni P)	

Importanti avvertenze

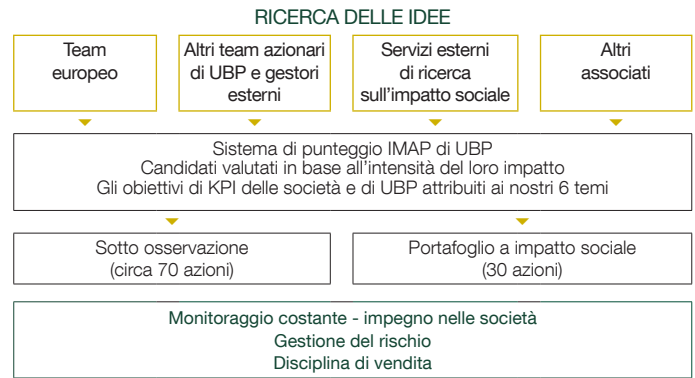
Il presente documento è a fini di marketing ed è destinato esclusivamente a scopi di informazione e/o di marketing. È confidenziale e il suo utilizzo è autorizzato esclusivamente da parte della(e) persona(e) cui è stato fornito. Non può essere riprodotto (integralmente o in parte) né fornito, consegnato, 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 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 futura. 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 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 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 (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 sottoporre 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 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 susseguito, 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

Processo d'investimento

Un processo unico: sistema di punteggio IMAP di UBP per misurare l'intensità dell'impatto di un investimento



Direttive d'investimento e informazioni sul fondo

- Portafoglio concentrato di 25-35 azioni
- Benchmark: l'MSCI Europe è l'indice di riferimento, con un'allocatione massima del 35% fuori benchmark quando l'Europa non può fornire la migliore esposizione su un obiettivo
- Orizzonte temporale dell'investimento 3-5 anni
- Struttura innovativa delle commissioni (ad esempio: le azioni di tipo F, ottenibili soltanto per UBAM – Positive Impact Equity, sono riservate a selezionate associazioni umanitarie che sono state espressamente approvate dal Consiglio di amministrazione della SICAV)

SRRI



Il Synthetic Risk and Reward Indicator (SRRI) si riferisce alla classe di azioni IC EUR LU1861462635 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 ³	AT, CH, DE, DK, ES, FI, FR, IT, LU, NL, NO, PT, SE, SG, UK	
ISIN	AC EUR: LU1861460340 IC EUR: LU1861462635 UC EUR: LU1861464847	APC EUR: LU1861461405 IPC EUR: LU1861463799 UPC EUR: LU1861465224
Ticker di Bloomberg	AC EUR: UBPIACE LX IC EUR: UBPIICE LX	APC EUR: UBPAPE LX IPC EUR: UBPIIPE 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; P: performance fee. Ve ne sono altre disponibili.

²Rispetto ad alcune classi di azioni viene applicata una commissione di performance relativa all'Indice MSCI Europe Equity Net 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.

³Prima 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.