



Solo per investitori qualificati svizzeri. Prima dell'adesione leggere il prospetto.

UBAM (CH) – SWISS SMALL AND MID CAP EQUITY

Accesso alle opportunità di crescita globale con le azioni di small e mid cap svizzere di qualità

UBAM (CH) - Swiss Small and Mid Cap Equity è un portafoglio concentrato composto delle migliori idee del team d'investimento nell'universo delle azioni svizzere, large cap escluse. Queste società tendono ad avere flussi di reddito globali, prodotti a elevato valore aggiunto e/o occupano segmenti di mercato specialistici, nei quali sono spesso leader.

Punti chiave

- *Le small e mid cap svizzere offrono un'esposizione alla crescita globale con società solide, ben gestite, che propongono prodotti e servizi a elevato valore aggiunto.*
- *Investire nelle azioni svizzere lungo il ciclo di vita del CFROI®, ossia in un mix di società in espansione, che superano le fasi di debolezza e a un punto di svolta*
- *Portafoglio concentrato, basato su forti convinzioni, con le migliori idee del team in un mercato con allettanti opportunità per gli stock picker di talento.*
- *Team stabile ed esperto in azioni svizzere sin dal 2006*

Le ragioni dell'investimento

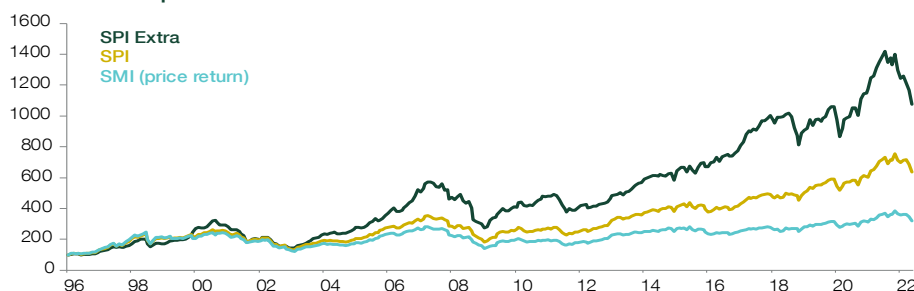
Le imprese elvetiche sono conosciute per essere leader su scala globale, spesso marchi famosi nel loro settore. Ma anche l'universo delle small e mid cap annovera aziende leader, generalmente rivolte a segmenti globali più di nicchia.

L'SPI Extra (l'indice svizzero delle small e mid cap) ha dimostrato considerevoli performance nel lungo termine, sulla scia di tassi di crescita sottostanti generalmente più elevati, mentre sia l'SPI sia l'SPI Extra hanno fornito performance superiori a quelle dei mercati azionari globali. L'SPI Extra include tutte le azioni quotate in Svizzera ad eccezione delle 20 più grandi (che costituiscono l'SMI) ed è ben diversificato a livello di azioni e settori.

L'idea del fondo

UBAM (CH) - Swiss Small and Mid Cap Equity è un portafoglio concentrato (45-65 posizioni) delle small e mid cap che il team ritiene più convincenti. Il team si impegna a identificare le migliori società in termini di creazione del valore lungo il ciclo di vita del Cash Flow Return on Investment (CFROI®)*. Il modello del ciclo di vita CFROI® costituisce la base dell'approccio seguito per la valutazione dei fondamentali della società. Il team cerca di identificare tre particolari tipi di azioni: azioni di società in crescita, il cui potenziale è sottovalutato dal mercato, società che generano sistematicamente CFROI® elevati in grado di «vincere la fiacca» dei rendimenti nel tempo e società «al punto di svolta», capaci di ristrutturarsi nelle fasi difficili. Il fondo punta a sovraperformare l'SPI Extra, trainato dall'approccio di tipo bottom-up con una gestione attiva del tracking error del portafoglio, generalmente compreso tra il 4% e l'8%.

Ottimi risultati in termini assoluti e relativi a lungo termine per l'universo delle small e mid cap svizzere



*Fonte: ©Credit Suisse Holt.

Fonti: UBP, Bloomberg Finance L.P al 30.06.2022

La performance passata non è indicativa ai fini dei risultati attuali o futuri.

L'obiettivo del comparto è ottenere, nel medio termine, performance superiori rispetto a quella delle azioni delle small e mid cap svizzere misurata dall'SPI Extra® (piccole e medie imprese).

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 i titoli.
- Il tracking error del portafoglio è attivamente gestito, ossia il team varia l'entità del rischio assunto secondo la propria opinione del mercato e delle opportunità.

Direttive d'investimento*

- Benchmark: SPI Extra
- Numero tipico di posizioni: 45-65
- Quota tipica di liquidità: 0-5%

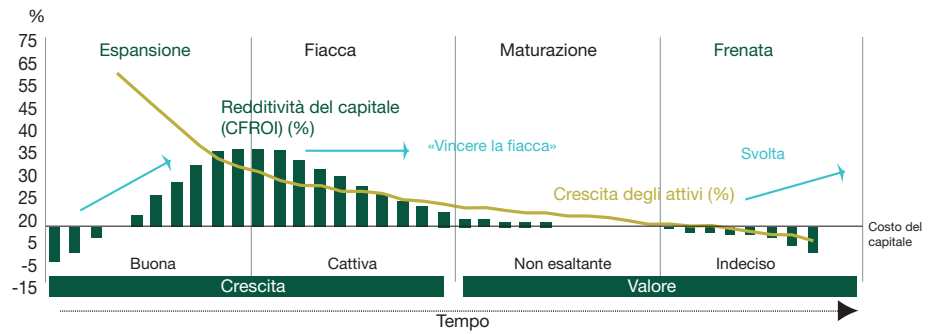
Team d'investimento

- Il team composto di 4 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 Eleanor Taylor Jolidon, co-Head del team UBP per le azioni svizzere e globali con sede a Ginevra, e Bettina Baur, senior portfolio manager.

Informazioni generali

Nome ¹	UBAM (CH) - Swiss Small and Mid Cap Equity
Forma giuridica	Comparto di UBAM (CH) Swiss Contractual Fund
Valuta di riferimento	CHF
Classe di azioni con copertura	Nessuna
Ora del cut-off	12:00 (ora CH)
Data di attivazione ¹	30.06.2015
Investimento minimo	1 azione
Liquidità	Giornaliera
Management fee applicabile ²	AD: 1,40% ID: 0,90%
Paesi registrati	CH

Il ciclo di vita del CFROI®



Fonti: UBP, ©Credit Suisse Holt
La performance passata non è indicativa ai fini dei risultati futuri.

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 ID CHF CH0117983848 al 24.06.2022 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	AD CHF: CH0117983723 ID CHF: CH0117983848
Ticker di Bloomberg	AD CHF: USEXECA SW ID CHF: USEXECI SW
Gestore degli investimenti	Union Bancaire Privée, UBP SA
Banca depositaria	Banque Cantonale Vaudoise
Amministratore	Gerifonds SA

¹Ex UBAM (CH) - Swiss Excellence Equity. Il 30.06.2015 la strategia del fondo è cambiata passando alle small e mid cap svizzere e il benchmark è diventato l'SPI Extra.

²Classi di azioni disponibili: A: standard; I: istituzionale; D: distribuzione.

*Tutte le esposizioni del portafoglio indicate sono misurate al momento dell'investimento, salvo ove diversamente specificato. In condizioni di mercato normali, UBP prospetta di conformarsi a dette esposizioni che comunque rappresentano dei target e non dei vincoli all'investimento. UBP ha facoltà di modificarle in qualsiasi momento e nel modo più appropriato al fine di assicurare l'allineamento all'obiettivo di investimento tenuto conto di condizioni di mercato o altri fattori senza previa comunicazione agli investitori.

Avvertenze legali

Il presente documento è a fini di marketing ed è destinato esclusivamente a scopi di informazione e/o di marketing. **È destinato a essere utilizzato unicamente dalla persona o dalle persone alle quali 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. Può essere distribuito unicamente a persone che sono investitori professionali in Svizzera o clienti professionali 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 addebitate 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 costituiscono previsioni né preventivi; 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. Il contenuto del presente documento non dovrebbe essere inteso come forma di consulenza o raccomandazione ad acquistare o vendere titoli o fondi. Non sostituisce un prospetto né qualunque altro documento legale ottenibile gratuitamente dalla sede registrata di un fondo 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 in un fondo dipende dalle circostanze personali del singolo investitore 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 sono esortati a chiedere una consulenza qualificata ai loro consulenti finanziari, legali e fiscali. Il trattamento fiscale di qualunque investimento in un fondo dipende dalle circostanze individuali dell'investitore e può essere soggetto a cambiamenti in futuro. 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 acconsenta alla registrazione.

Non saranno accettate sottoscrizioni che non siano basate sulla versione più aggiornata di un prospetto, delle informazioni chiave per gli investitori (KIID), dei rapporti annuali o semestrali o su altri rilevanti documenti legali (i «documenti legali dei fondi»). I documenti legali dei fondi sono ottenibili gratuitamente da Gérifonds SA, 2 rue du Maupas, 1002 Losanna, Svizzera, o da BCV, 14 place Saint-François, 1003 Losanna, Svizzera, o da Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98 rue du Rhône, casella postale 1320, 1211 Ginevra 1, Svizzera.

Il presente contenuto è reso disponibile nel seguente Paese:

Svizzera: UBP ha ottenuto l'autorizzazione ed è regolamentata dall'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA) in Svizzera. La sede centrale è Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98, rue du Rhône, casella postale 1320, 1211 Ginevra 1, Svizzera.
ubp@ubp.com | www.ubp.com