

THE DRIVE YOU DEMAND

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

UBAM - 30 GLOBAL LEADERS EQUITY

Investire nelle migliori aziende, per vincere la fiacca

Il fondo investe in un portafoglio composto delle 30 società leader su scala globale, parimenti ponderate in portafoglio. Queste società devono essere caratterizzate da un modello d'impresa dominante, una solida redditività storica sugli investimenti e buone premesse di utili futuri sostenuti. Il fondo adotta un puro approccio di tipo bottom-up con un overlay per il controllo del rischio e punta a sovraperformare regolarmente il mercato più ampio.

Punti chiave

- ◆ *Investire nelle aziende leader globali con un robusto e stabile cash flow return on investment (CFROI) e opportunità di crescita tuttora intatte.*
- ◆ *Portafoglio concentrato fondato su forti convinzioni e con un basso tasso di rotazione*
- ◆ *Accesso a società di ottima qualità operanti in settori con elevate barriere d'ingresso*
- ◆ *Esperto team di cinque portfolio manager e analisti*
- ◆ *Solido track record per la strategia (inizialmente lanciata nel 2010) come paniere azionario, in particolare nelle fasi di stress dei mercati*

Le ragioni dell'investimento

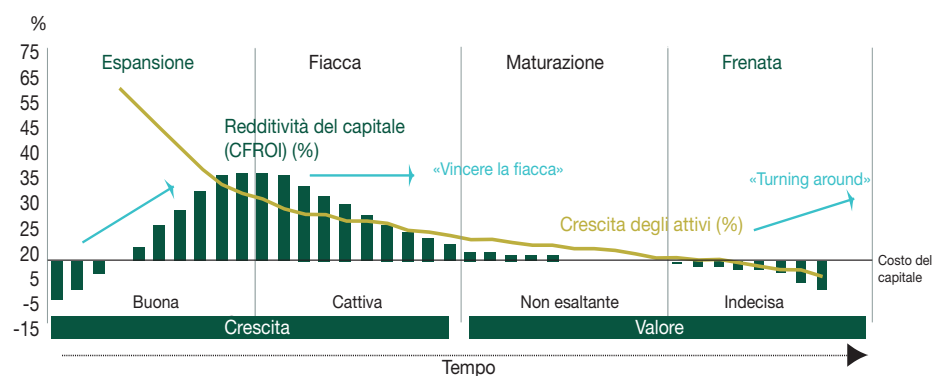
Investire con successo nelle società realmente leader a livello globale presuppone la capacità di identificare quelle con un marchio, un prodotto e un posizionamento forti che consentano loro di «vincere la fiacca».

Le azioni delle società con elevati e sostenibili cash flow return on investment (CFROI) e un'esposizione su mercati e segmenti orientati alla crescita hanno sovraperformato i mercati azionari nel medio-lungo termine. Per i prossimi anni si attende una crescita economica globale soltanto modesta, pertanto le società in grado di creare continuamente valore con CFROI elevati si confermano interessanti e ci attendiamo un'outperformance.

L'idea del fondo

Il fondo è un portafoglio concentrato di trenta large cap globali. Intende investire in società leader nei loro specifici ambiti operativi, con una redditività elevata sul capitale investito e un'esposizione alle opportunità di crescita. I gestori del fondo investono secondo un puro approccio di tipo bottom-up con un'allocatione per settore e per paese attuata come strumento di controllo del rischio. Intendiamo investire in queste società per 3-5 anni, quindi ci attendiamo che la rotazione del portafoglio rimanga relativamente bassa.

Il ciclo di vita del CFROI



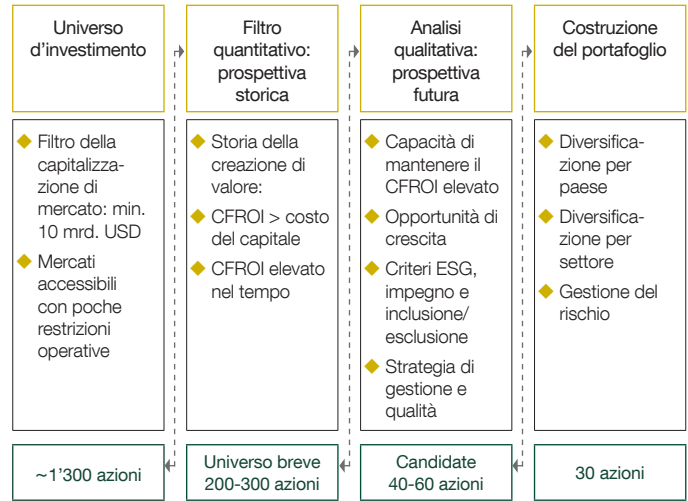
Fonti: UBP, Credit Suisse, HOLT
La performance passata non è indicativa ai fini dei risultati futuri.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

Processo d'investimento

- ◆ L'indice MSCI AC World è utilizzato come universo d'investimento.
- ◆ Gli iniziali filtri quantitativi escludono capitalizzazioni di mercato inferiori ai 10 miliardi di USD e valutano l'accesso al mercato.
- ◆ Un ulteriore filtro quantitativo utilizza il modello HOLT per l'analisi storica del CFROI.
- ◆ L'universo limitato di 200-300 titoli è utilizzato come insieme di opportunità per la ricerca qualitativa degli analisti. Il fondo cerca di individuare le società che hanno un potenziale di futura creazione del valore (CFROI > costo del capitale) e sono orientate alla crescita.
- ◆ È previsto un elenco di 40-60 potenziali candidati con completi dati storici e anticipazioni per il CFROI e un profilo di crescita.
- ◆ Il portafoglio finale è costruito utilizzando le prime scelte degli analisti con la diversificazione per settore e paese applicata come copertura contro i rischi.



Direttive d'investimento

- ◆ Portafoglio concentrato e non vincolato di 30 azioni
- ◆ Pari ponderazione e periodico ribilanciamento
- ◆ Range del beta: 0.75 - 1.25
- ◆ Tracking error massimo: 9%
- ◆ Universo d'investimento: MSCI AC World

Team d'investimento

- ◆ Il fondo è gestito da Martin Moeller, co-responsabile del team UBP per le azioni svizzere e globali con sede a Ginevra.
- ◆ È condirettore di un team composto di cinque portfolio manager e analisti dedicati, che attingono alla ricerca globale di UBP frutto del lavoro di oltre 40 professionisti in investimenti.

Informazioni generali

Nome del fondo	UBAM
Comparto	UBAM - 30 Global Leaders Equity
Forma legale del fondo	SICAV a ombrello di diritto lussemburghese, UCITS
Data di attivazione	17 gennaio 2013
Prezzo acquisto/vendita	VNI
Valuta	USD (EUR/CHF/GBP/SEK)
Sottoscrizione/riscatto	Giornalieri
Commissione di gestione	A: 1.50%; I: 1.00% AP: 1.00%; IP: 0.625%
Commissione di performance	AVI: nessuna ; AP/IP: 10% sopra MSCI AC World Net Return

Principali rischi

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

L'indicatore SRRI (indicatore sintetico di rischio e rendimento) si riferisce alla classe di azioni in USD. Rappresenta la volatilità storica annua del fondo. La categoria di rischio riflette il livello di rischio e il potenziale di rendimento: 1 minimo; 2 basso; 3 limitato; 4 medio/moderato; 5 elevato; 6 molto elevato; 7 massimo rischio. I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico non possono essere considerati attendibili ai fini del futuro profilo di rischio del fondo. La categoria di rischio associata al fondo non è garantita e può cambiare nel tempo.

Società di gestione	UBP Asset Management (Europe) S.A.
Gestore degli investimenti	Union Bancaire Privée, UBP SA, Genève
Amministratore	CACEIS Bank Luxembourg S.A.
Agente di registrazione e trasferimento	CACEIS Bank Luxembourg S.A.
Depositario	BNP Paribas Securities Services Luxembourg
Società di revisione	Deloitte S.à.r.l., Luxembourg
Paesi dove è autorizzata la distribuzione	AT, BE, CH, DE, ES, FI, FR, GI, IT, LU, NL, NO, PT, SE, SG, UK
ISIN	AC USD: LU0943495910; IC USD: LU0878192136 APC USD: LU0943496215; IPC USD: LU0878193530

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. Il documento 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 un'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 dal servizio di analisi finanziaria 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 attendibili, tuttavia UBP non ha verificato le informazioni di fonti terze qui contenute e non ne garantisce l'accuratezza né la completezza. UBP declina qualsiasi responsabilità e non fornisce alcuna dichiarazione, garanzia o promessa esplicita o implicita per qualsiasi informazione, previsione o opinione qui contenuta né per errori, omissioni o esposizioni errate. 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 i clienti potrebbero non recuperare, in parte o interamente, il capitale originariamente investito. Inoltre, i dati sulla performance contenuti nel presente documento non tengono in considerazione le commissioni e le spese addebitate all'emissione e al riscatto dei titoli né le imposte eventualmente addebitate. Le variazioni dei tassi di cambio possono provocare un aumento o una diminuzione del rendimento 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 loro natura soggette a fattori di notevole incertezza economica, di mercato e altro, che possono pesare sulla performance. UBP rifiuta 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. Non sostituisce il prospetto né qualunque altro documento legale ottenibile gratuitamente dalla sede registrata di un fondo o UBP. Le opinioni espresse non tengono in considerazione le situazioni, 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/nel fondo(i) dipende dalle proprie circostanze personali o 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 ai propri consulenti finanziari, legali e fiscali. Il documento non costituisce né un'offerta né una sollecitazione ad acquistare, sottoscrivere o vendere qualunque valuta, fondo, prodotto o strumento finanziario, a effettuare investimenti o partecipare a una strategia di trading in qualsiasi giurisdizione dove tale offerta o sollecitazione 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, 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 (-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 dei fondi esteri menzionati nel presente documento. Come sussepolto, 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