

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 prodotti e alle loro soluzioni innovative, 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

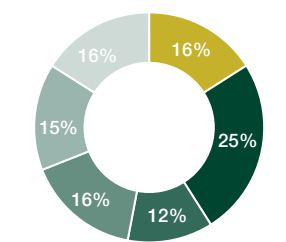


Investment Leaders Group



UNION BANCAIRE PRIVÉE

Composizione del fondo



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



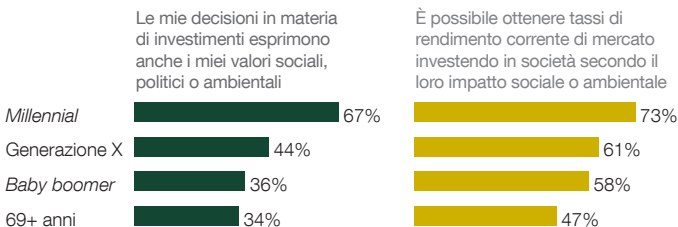
Gli asset del futuro?

- ◆ 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 è cresciuta a 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 diverse 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 (15 anni di esperienza) e Rupert Welchman (20 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 a impatto sociale 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 del fondo	UBAM
Nome del comparto	UBAM – Positive Impact Equity
Struttura giuridica del fondo	SICAV di diritto lussemburghese - UCITS V
Data di attivazione	28 settembre 2018
Prezzo denaro/lettera	NAV
Valuta	EUR
Sottoscrizione/Riscatto	giornalieri
Commissione di gestione	Senza performance fee: A = 1,50%, I = 1,00%, U = 1,00% Con performance fee: A = 1,0%, I = 0,625%, U = 0,625%
Performance fee	A = 10%, I = 10%, U = 10%

Importanti avvertenze

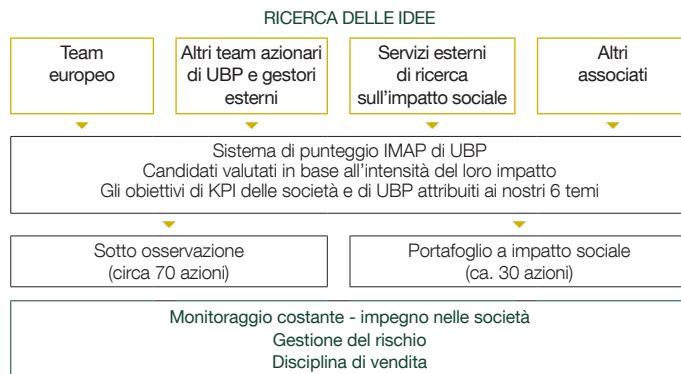
Il presente documento è a fini di marketing ed è destinato esclusivamente a scopi di informazione e/o di marketing. È confidenziale e il suo utilizzo è autorizzato esclusivamente da parte della(e) persona(e) cui è stato fornito. Non può essere riprodotto (integralmente o in parte) né fornito, consegnato, inviato o altrimenti reso accessibile a chiunque senza il precedente consenso scritto di Union Bancaire Privée, UBPA SA o di qualunque entità del Gruppo UBPA (-UBPA). Il documento riflette l'opinione di UBPA 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 UBPA, 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 UBPA non ha verificato le informazioni di fonti terze qui contenute e non ne garantisce l'accuratezza né la completezza. UBPA 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. UBPA non si impegna ad aggiornare il presente documento né a correggere qualunque inesattezza che possa emergere in futuro. 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 previsioni, 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. UBPA rifiuta inoltre qualsiasi obbligo di aggiornare le anticipazioni sulla scorta di nuove informazioni, eventi o altri. 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 costituisce un prospetto né qualunque altro documento legale ottenibile gratuitamente dalla sede registrata del fondo cui si riferiscono o da UBPA. 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 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. UBPA presume che chi telefona a questo numero acconsente alla registrazione. In Svizzera UBPA 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, UBPA SA, 96-98 rue du Rhône, casella postale 1320, 1211 Ginevra 1, Svizzera (UBPA). I documenti legali dei fondi sono ottenibili gratuitamente anche da UBPA 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. UBPA 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 UBPA.

Union Bancaire Privée, UBPA 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 UBPA per misurare l'intensità dell'impatto di un investimento



Directive d'investimento e informazioni sul fondo

- ◆ Portafoglio concentrato di 25-35 azioni
- ◆ Benchmark: l'MSCI Europe è l'indice di riferimento, con un'allocazione 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)

Principali rischi



L'indicatore SRRI (indicatore sintetico di rischio e rendimento) si riferisce alla classe di azioni IC EUR LU1861462635 al 31 gennaio 2019.

L'indicatore rappresenta la volatilità storica annua del fondo. La categoria di rischio riflette il livello di rischio e il profilo di rendimento: 1 minimo; 2 basso; 3 limitato; 4 medio/moderato; 5 elevato; 6 molto elevato; 7 massimo rischio. I dati storici come quelli utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico non possono essere considerati 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.

Società di gestione	UBPA Asset Management (Europe) S.A.
Gestore degli investimenti	Union Bancaire Privée, UBPA SA, London Branch
Amministratore	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Agente di registrazione e trasferimento	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Depositario	BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch
Società di revisione	Deloitte Audit S.à r.l., Luxembourg
Paesi dove è autorizzata la distribuzione	AT, BE, CH, DE, ES, FI, FR, IT, LU, NL, PL, SG, UK
ISIN	AC EUR: LU1861460340 IC EUR: LU1861462635