

UBAM - AJO US EQUITY VALUE

Classe A USD (azione di capitalizzazione)

Factsheet | aprile 2020

PORTAFOGLIO IN AZIONI EMESSE DA SOCIETÀ CON SEDE NEGLI STATI UNITI

CARATTERISTICHE DEL FONDO

Forma giuridica	Sicav lussemburghese (UCITS, parte I° legge del 17 dicembre 2010)
Domicilio del Fondo	LUXEMBOURG
Divisa	USD
VNI (C)	906,81
Patrimonio del fondo	USD 82,18 mio
Track record da	26 febbraio 1992
Nuovo sub-gestore da	15 marzo 2016
Investimento minimo	-
Sottoscrizione	Daily
Riscatto	Daily
Pubblicazioni	www.ubp.com
Comm. di gestione	1,25 %
Numero di posizioni in portafoglio	162
ISIN	LU0045841987
Telekurs	600663
Bloomberg ticker	SCENAME LX

Indice RUSSELL 1000 VALUE - NR - USD

L'indice è presentato esclusivamente a titolo informativo. L'obiettivo d'investimento non consiste nel replicare l'indice.



RISCHI SPECIFICI

- ◆ **Rischio di liquidità:** Si ha un rischio di liquidità laddove specifici investimenti siano difficili o impossibili da acquistare o vendere. Ciò può ridurre i rendimenti del Fondo in quanto il Fondo stesso potrebbe non essere in grado di operare in momenti o a condizioni vantaggiose.
- ◆ **Rischio di controparte:** Poiché il Fondo utilizza derivati negoziati fuori borsa, esiste il rischio che la controparte nelle transazioni non adempia, nella totalità o parzialmente, agli obblighi contrattuali assunti. Ciò può ingenerare una perdita finanziaria a carico del Fondo.
- ◆ **Rischio di cambio:** Il Fondo investe in mercati esteri. e può essere influenzato dalle variazioni dei tassi di cambio che possono ingenerare un aumento o decremento del valore delle partecipazioni dell'investitore.

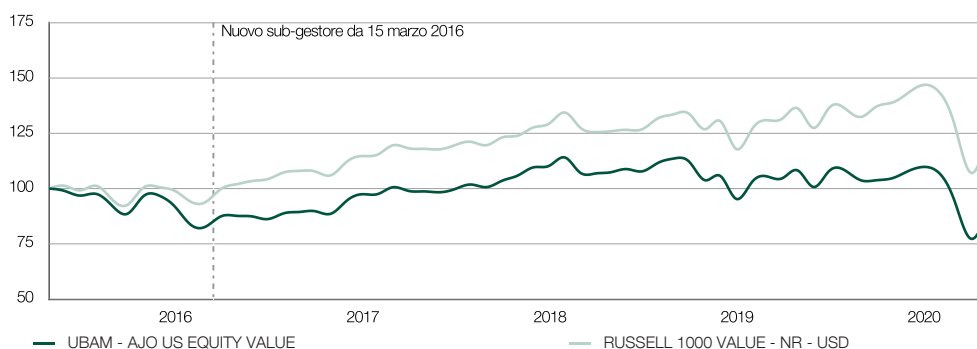
IL FONDO

Il Fondo si prefigge di realizzare la crescita del capitale e generare reddito investendo principalmente in azioni statunitensi. Il Fondo è gestito attivamente e investe principalmente in titoli denominati in dollari statunitensi.

Il Fondo investe in azioni orientate al valore, vale a dire azioni che il Gestore degli investimenti intende acquistare in quanto appaiono sottovalutate dal mercato e presentano prospettive di rendimento migliori rispetto a quanto ipotizzato dagli investitori. Tali azioni potrebbero aumentare di valore sul lungo termine. Il Fondo tenta di investire in società in grado di generare alti livelli di liquidità.

Il Fondo si prefigge di sovraperformare l'Indice Russell 1000 Value Net Total 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.

EVOLUZIONE DELLA PERFORMANCE USD (AL NETTO DELLE SPESE)



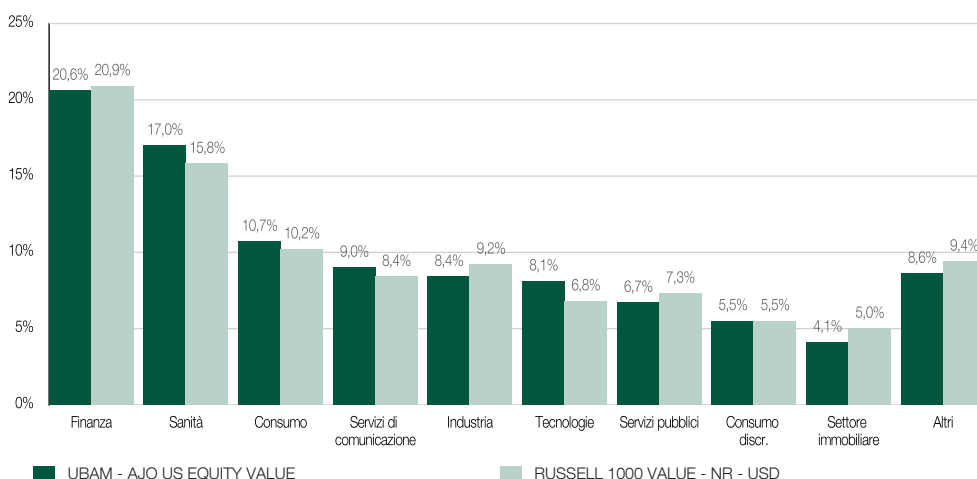
Performance su 5 anni o dall'attivazione. Fonte dei dati: UBP. Le oscillazioni dei tassi di cambio possono influenzare positivamente o negativamente la performance. L'evoluzione precedente del valore non è un indicatore attendibile ai fini dei risultati futuri. Il valore degli investimenti può aumentare, ma anche diminuire.

PERFORMANCE STORICA USD (AL NETTO DELLE SPESE)

	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
UBAM - AJO US EQUITY VALUE	-21,10 %	18,77 %	-13,60 %	13,22 %	6,00 %	-10,54 %
RUSSELL 1000 VALUE - NR - USD	-18,70 %	25,56 %	-8,94 %	12,85 %	15,83 %	0,75 %
	aprile 2020	3 Mesi	1 Anno	3 Anni	5 Anni	Dall'attivazione
UBAM - AJO US EQUITY VALUE	11,75 %	-19,04 %	-17,45 %	-9,53 %	-10,66 %	806,81 %
RUSSELL 1000 VALUE - NR - USD	11,18 %	-16,87 %	-11,72 %	1,99 %	20,33 %	188,15 %

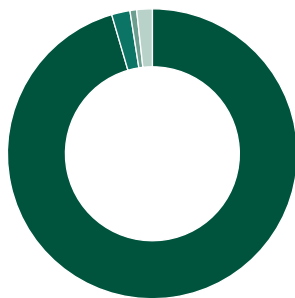
Dall'attivazione. Fonte dei dati: UBP. Le oscillazioni dei tassi di cambio possono influenzare positivamente o negativamente la performance. L'evoluzione precedente del valore non è un indicatore attendibile ai fini dei risultati futuri. Il valore degli investimenti può aumentare, ma anche diminuire. I dati sulla performance passata sono riportati nella valuta della classe di quote e calcolati con i dividendi reinvestiti; sono espressi al lordo delle commissioni correnti. Il calcolo non comprende le commissioni di vendita e di altro tipo, le tasse e le spese applicabili che l'investitore deve pagare. Con un investimento di EUR 100, ad esempio, la somma effettivamente investita è pari a EUR 99 nel caso di una commissione di ingresso dell'1%. Agli investitori potrebbero essere addebitate altre spese (ad es. premio di emissione o diritti di custodia, prelevati dall'intermediario finanziario).

RIPARTIZIONE PER SETTORI



Fonte dei dati: UBP

RIPARTIZIONE PER PAESE



United States 95,5 %
Ireland 2,1 %
Puerto Rico 0,7 %
OTHERS 1,7 %

Fonte dei dati: UBP

PRINCIPALI POSIZIONI

Titolo	Settore	Peso nel fondo	Peso indice
VERIZON COMMUNICATIONS INC	Telecommunication Services	3,2%	2,1%
PFIZER INC	Health Care	3,1%	1,8%
JOHNSON AND JOHNSON	Health Care	2,6%	2,9%
INTEL CORP	Information Technology	2,5%	2,2%
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	Consumer Staples	2,2%	1,0%
CITIGROUP	Financials	2,1%	0,9%
BERKSHIRE HATHAWAY -B-	Financials	2,0%	3,2%
MORGAN STANLEY	Financials	1,6%	0,4%
ACTIVISION BLIZZARD	Telecommunication Services	1,6%	0,4%
HUMANA INC	Health Care	1,5%	0,2%

Fonte dei dati: UBP

EVOLUZIONE MENSILE DELLA COMPOSIZIONE DEL PORTAFOGLIO

	Aprile	Marzo	Febbraio	Gennaio	Dicembre
Ponderazione delle 10 principali posizioni	22,35 %	23,64 %	22,85 %	21,70 %	21,62 %
Numero di posizioni in portafoglio	162	156	127	135	125
Grandi capitalizzazioni (> 5 mld. USD)	80,88 %	77,19 %	70,43 %	87,59 %	89,16 %
Medie capitalizzazioni (1,5-5 mld. USD)	18,87 %	20,58 %	28,97 %	12,34 %	10,84 %
Piccole capitalizzazioni (< 1,5 mld. USD)	0,25 %	0,56 %	0,59 %	0,07 %	0,00 %

Fonte dei dati: UBP

AMMINISTRAZIONE

Società di gestione

UBP Asset Management (Europe) S.A., 287-289, route d'Arlon, L-1150 Lussemburgo

Distributore generale, rappresentante in Svizzera e agente pagatore

Union Bancaire Privée, UBP SA, rue du Rhône, CH-1211 Ginevra 1

Agente pagatore, amministrativo, per le registrazioni ed i trasferimenti

CACEIS Bank Luxembourg Branch, 5, allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo

Banca depositaria

BNP Paribas Securities Services Luxembourg Branch 60 avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo

Organo di revisione

Deloitte Audit S.à.r.l, 20 Boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luxembourg

Forma giuridica

Sicav lussemburghese (UCITS, parte I) legge del 17 dicembre 2010)

REGISTRAZIONE E DOCUMENTAZIONE

Paesi nei quali è autorizzata la distribuzione

È possibile che in alcuni paesi determinate classi di azioni non siano registrate per la distribuzione al pubblico. Le classi di azioni registrate sono menzionate nel cosiddetto Key Investor Information Document (Kiid), il documento di sintesi con tutte le informazioni necessarie per gli investitori, che sono esortati a informarsi sulle classi registrate o a chiedere i relativi Kiid presso la sede del fondo, del distributore generale (Union Bancaire Privée, UBP SA - Ginevra) o del rappresentante locale nel proprio paese.

Sede sociale	UBP Asset Management (Europe) S.A., 287-289, route d'Arlon, L-1150 Lussemburgo
Rappresentanti	
Austria	Erste Bank der Österreichischen Sparkassen AG, 21 Graben, A-1010 Wien
Belgio	Caceis Belgium Fund Administration Service & Technology Network Belgium, Avenue du Port 86 C, b320, B-1000 Bruxelles
Francia	Caceis Bank, 1-3, Place Valhubert, F-75206 Paris Cedex 13
Germania	Sal. Oppenheim Jr. & Cie. KGaA, 4 Unter Sachsenhausen, D-50667 Köln
Gran Bretagna	Union Bancaire Privée, 26 St James's Square, London SW1Y 4JH
Italia	State Street Bank S.p.A., con sede legale in Via Ferrante Aporti, 10, 20125 Milano Allfunds Bank S.A., via Santa Margherita 7, I-20121 Milano BNP Paribas Securities Services, Succursale di Milano, con sede in Milano, Piazza Lina Bo Bardi, 3
Portogallo	BEST - Banco Electronico de Serviço Total S.A., Praça Marquês de Pompal, no. 3 - 3° 1250 - 161 Lisboa
Singapore	Union Bancaire Privée, UBP SA, Singapore Branch, Level 24, One Raffles Quay, South Tower, Singapore 048583
Spagna	Allfunds Banks S.a., 57 Nuria, E-28034 Madrid UBP Gestion Institucional S.A., Avenida Diagonal 520 2°, 2a-B, E-08006 Barcelona
Svezia	Skandinaviska Enskilda Banken AB (PUBL) ("SEB"), 106 40 Stockholm
Svizzera	Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98, rue du Rhône, CH-1211 Genève 1
ALTRE PAESI	Paesi nei quali è autorizzata la distribuzione : Finlandia, Paesi Bassi, Norvegia, Taiwan, Gibilterra

GLOSSARIO

Benchmark

Indice che serve a un fondo d'investimento come base di raffronto della performance. Chiamato anche indice di riferimento o parametro di riferimento.

Derivato

Viene chiamato derivato uno strumento finanziario il cui prezzo dipende dall'andamento del prezzo di un parametro di riferimento sottostante, chiamato sottostante. I sottostanti sono, ad esempio, azioni, indici di riferimento, titoli di Stato, valute, tassi d'interesse, materie prime tra cui frumento e oro, oltre agli swap. Gli strumenti finanziari derivati possono essere strutturati come operazioni a termine incondizionate o anche opzioni, talvolta sono negoziate sulle borse a termine a condizioni standard, talvolta fuori borsa (over the counter, OTC) a condizioni contrattate liberamente. In determinate situazioni le variazioni di prezzo portano a oscillazioni dei prezzi notevolmente più marcate dei rispettivi derivati. I derivati consentono di assicurare rischi finanziari (hedging), speculare sulle variazioni di prezzo (trading) o sfruttare differenze di prezzo tra i mercati (arbitraggio).

IL PRESENTE DOCUMENTO È PUBBLICATO A FINI DI MARKETING. riflette l'opinione dell'Union Bancaire Privée, UBP SA o di una entità del Gruppo UBP (qui di seguito «UBP») alla data della sua divulgazione. Non è destinato a essere distribuito, pubblicato o utilizzato in una giurisdizione nella quale la distribuzione, la pubblicazione o l'utilizzo sia vietato e non si rivolge alle

persone o alle entità alle quali sarebbe illegale sottomettere questo documento.

Il documento è stato allestito sulla base del migliore impegno possibile; è fornito unicamente a titolo informativo e non costituisce né un'offerta né una sollecitazione all'acquisto o alla vendita di qualunque titolo, salvo disposizione contraria nel presente disclaimer. Le opinioni espresse non tengono in considerazione la situazione, gli obiettivi o le esigenze specifiche dell'investitore. Spetta a ciascun investitore formarsi una propria opinione in merito a qualunque titolo o strumento finanziario menzionato nel documento. Si consiglia all'investitore, prima di eseguire qualsiasi operazione, di verificare se essa sia idonea alla propria situazione personale e di analizzare i rischi specifici assunti, in particolare a livello finanziario, normativo e fiscale, eventualmente ricorrendo a consulenti professionisti.

Le informazioni e le analisi qui contenute sono basate su fonti ritenute attendibili, tuttavia l'UBP non garantisce né l'attualità, né l'esattezza, né la completezza delle suddette informazioni e analisi e declina qualsiasi responsabilità per quanto riguarda eventuali perdite o danni che possano scaturire dal loro utilizzo. Tutte le informazioni e le valutazioni sono soggette a modifiche senza preavviso. **LE PERFORMANCE PASSATE NON GARANTISCONO RISULTATI ATTUALI O FUTURI.** Il documento non è stato redatto dal servizio di analisi finanziaria dell'UBP, pertanto non può essere considerato frutto della ricerca finanziaria. Gli investimenti menzionati nel presente documento possono implicare rischi difficili da quantificare e considerare nella valutazione degli investimenti.

Il presente documento non costituisce né un'offerta né una sollecitazione alla sottoscrizione di azioni nel fondo o nel comparto menzionato nelle giurisdizioni, dove tale offerta o sollecitazione non sia autorizzata, né all'attenzione di qualunque persona alla quale sarebbe giuridicamente vietato sottoporre tale offerta o proposta. Il presente documento non sostituisce il prospetto e gli altri documenti giuridici che sono ottenibili gratuitamente presso la sede ufficiale del fondo.

Non saranno accettate sottoscrizioni che non siano fondate sul prospetto aggiornato, sulle ultime informazioni chiave per gli investitori (KIID) o sui rapporti annuali o semestrali più recenti. Il presente documento è confidenziale e destinato unicamente alla persona alla quale è stato consegnato; ne è vietata la riproduzione (integrale o parziale) o la distribuzione a chiunque altro, senza la precedente autorizzazione scritta da parte dell'UBP.

Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98 rue du Rhône, CP 1320, 1211 Ginevra 1, Svizzera (UBP) è il rappresentante e agente pagatore in Svizzera. Gli ultimi prospetti, gli statuti, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), i rapporti annuali e semestrali sono ottenibili gratuitamente dall'UBP SA o dall'UBP Asset Management (Europe) S.A., 287-289 route d'Arion, 1150 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo.

In Svizzera l'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 ed è regolamentata dalla Financial Conduct Authority (FCA).