

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

## UBAM - ANGEL JAPAN SMALL CAP EQUITY

**Strategia orientata alla crescita di qualità con investimenti nelle azioni small cap giapponesi**

Angel Japan è una società di consulenza in investimenti, indipendente e registrata, con oltre 2 miliardi di USD di capitali in gestione. Ha maturato 15 anni di esperienza nella strategia «New Growth», considerevole per l'eccezionale performance e la continuità dei risultati rispetto agli indici giapponesi delle small cap.

### Punti chiave

- ◆ *La collaborazione tra Angel Japan e Union Bancaire Privée, UBP SA, è unica in Europa.*
- ◆ *Angel Japan è un'affermata società di gestione giapponese specializzata nelle small cap.*
- ◆ *Strategia in rapida espansione, focalizzata sulle società a piccola capitalizzazione, con un approccio orientato alla qualità.*
- ◆ *Processo disciplinato, di intenso lavoro, volto a creare un portafoglio ben diversificato, interamente investito.*
- ◆ *Team di gestione del portafoglio composto di 5 professionisti (tutti analisti e gestori) con sede a Tokyo.*
- ◆ *Focalizzato sulla profonda comprensione dei fondamentali delle società dopo la loro quotazione in borsa.*
- ◆ *Volontà di offrire agli investitori le 50 migliori azioni all'interno di un universo orientato alla crescita di qualità.*

### Le ragioni dell'investimento

Le società piccole giapponesi offrono numerose opportunità d'investimento in tutti i settori. Queste opportunità possono essere potenziate selezionando società giapponesi che si dimostrano orientate alla crescita e concorrenziali nel lungo termine. Il team crede che il mercato azionario sia piuttosto inefficiente, ma sufficientemente in balia delle emozioni per fornire opportunità agli investitori disciplinati ed esperti. Considerando la complessità del mercato, è possibile sfruttare al meglio le opportunità soltanto con un processo laborioso. Angel utilizza metodi classici di pensiero e di analisi degli investimenti, tra cui gli incontri con le società per valutare il loro potenziale di crescita degli utili a 5 anni.

### Performance dall'attivazione – al lordo delle spese



#### Informazioni importanti sui dati della performance

UBP Asset Management Asia Ltd. ha assunto la gestione degli investimenti di UBAM - Angel Japan Small Cap Equity (il «fondo») in data 1° maggio 2018, con Angel Japan Asset Management Co. Ltd («Angel») come consulente. Il fondo era precedentemente noto come UBAM - IFDC Japan Opportunities Equity. I dati sulla performance pubblicati nel presente documento si riferiscono alle strategie dei fondi gestiti da Angel in Giappone (i «fondi giapponesi»), pertanto non sono quelli del fondo. Si segnala che, a causa di varie differenze tra i fondi giapponesi e il fondo (tra l'altro i diversi quadri normativi in cui operano i fondi giapponesi e il fondo), i risultati dell'investimento riguardanti il fondo potrebbero essere diversi, anche in misura sostanziale, dalla performance dei fondi giapponesi.

Fonti: Angel Japan, Bloomberg Finance L.P al 28 febbraio 2018.  
La performance passata non è indicativa ai fini dei risultati futuri.

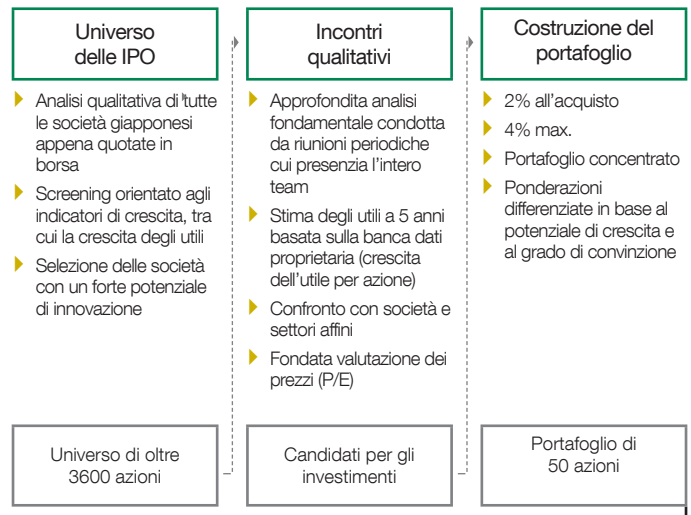
### L'idea del fondo

Angel è una società di consulenza in investimenti indipendente, guidata da uno spirito imprenditoriale, costituita da Hirotaka Usami nel 2001. Il team è orientato alla crescita e crede che sia possibile ottenere risultati migliori con le società piccole, dotate di un management solido, strategie innovative e prodotti di nicchia, in considerazione delle buone opportunità che offrono a prescindere dal quadro economico. Spesso sono ben posizionate per rilevare società più grandi, superate, frenate da pratiche e usanze commerciali desuete. Le società piccole possono dunque avere un ruolo vitale nella crescita futura dell'economia giapponese. Angel crede anche che sostenere le società piccole giapponesi investendo nelle loro azioni consenta ai clienti di accedere a queste eccellenti opportunità di crescita e performance del mercato azionario.



## Processo d'investimento

- ◆ Banca dati proprietaria sulla maggior parte delle società giapponesi quotate in borsa dal 1980.
- ◆ Sono pochissime le società in grado di continuare a crescere a un ritmo sostenuto nel lungo termine. Alcune hanno bisogno di maggiori investimenti per sviluppare nuove strategie o nuovi mercati. Le analisi trimestrali consentono al team di mantenere un portafoglio orientato alla crescita di qualità.
- ◆ Processo d'investimento disciplinato
  - ▶ Incontri diretti con i massimi vertici delle società per avere un quadro completo delle loro strategie operative e delle condizioni commerciali.
  - ▶ Approntare stime sugli utili a 5 anni utilizzando non solo informazioni di pubblico dominio, ma anche banche dati interne su società simili attive negli stessi settori. La banca dati in espansione di Angel sulla ricerca societaria offre un vantaggio unico.
  - ▶ Favorire un approccio efficiente del team come struttura ideale per condividere tutte le informazioni.
- ◆ Ponderazione massima per titolo: 4%
- ◆ Target di portafoglio: le 50 small cap con la crescita più rapida e più solida.



## Team d'investimento

- ◆ Angel è una boutique d'investimento di proprietà del suo titolare, che vi lavora. Costituita nel 2001 con un unico obiettivo puntato sulle small cap del Giappone, Angel ha un organico di 9 persone con sede a Tokyo.
- ◆ Team di alto profilo, molto stabile, diretto da Hirotaka Usami, carismatico fondatore di Angel.
- ◆ Il team di gestione del portafoglio comprende 5 membri.

## Direttive d'investimento

- ◆ Benchmark: MSCI Japan Small Cap Growth – attento, ma non vincolato al benchmark.
- ◆ Posizioni detenute: 40-60
- ◆ Deviazione settoriale: esposizione ai gruppi industriali come risultato della selezione delle azioni.
- ◆ Turnover annuo: dal 40% al 50%.
- ◆ Interamente investito.

## Informazioni generali

Nome del fondo	UBAM
Nome del comparto	UBAM - Angel Japan Small Cap Equity
Struttura legale	SICAV multicomparto di diritto lussemburghese, UCITS
Data di attivazione	10 luglio 2007
Prezzo denaro/lettera	VNI
Valuta	JPY (EUR/CHF/USD/GBP/SEK)
Sottoscrizione/Riscatto	giornalieri
Commissione di gestione	AP: 1.35%; IP: 0.90%
Commissione di performance	AP, IP: 10% al di sopra dell'MSCI Japan Small Cap
Società di gestione	UBP Asset Management (Europe) S.A.

Gestore degli investimenti	UBP Asset Management Asia Ltd
Consulente per gli investimenti	Angel Japan Asset Management Co. Ltd
Amministratore	CACEIS Bank Luxembourg S.A.
Agente del registro/di trasferimento	CACEIS BANK LUXEMBOURG S.A.
Depositario	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES LUXEMBOURG
Società di revisione	Deloitte S.à.r.l., Luxembourg
Paesi in cui è autorizzata la distribuzione	AT, BE, CH, DE, ES, FI, FR, IT, LU, NL, NO, PT, SE, SG, UK
Codice Isin	APC JPY: LU0306284893; IPC JPY: LU0306285197

## Importanti avvertenze

I mercati delle small e mid cap sono talvolta interessati da una provvisoria carenza di liquidità; possono essere soggetti a fluttuazioni più accentuate rispetto ai mercati delle large cap ostacolando l'acquisto o la vendita al gestore del fondo. 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 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 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 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 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 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 espresse 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 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 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 espresse 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 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 acconsente 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 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 (-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 suesposto, i documenti legali dei fondi sono ottenibili gratuitamente da UBP.