

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

UBAM - EUROPE EQUITY

Accesso alle incomparabili opportunità offerte dal mercato azionario europeo

UBAM - Europe Equity è un portafoglio concentrato delle nostre migliori idee sul mercato azionario europeo. Le azioni europee sono scambiate su interessanti livelli di valutazione e includono diverse aziende di rilevanza mondiale. Il nostro team, con una lunga esperienza alle spalle, punta a sovraperformare l'ampio mercato utilizzando un coerente e collaudato processo d'investimento.

Punti chiave

- ◆ *Le azioni europee offrono interessanti opportunità a chi sa sceglierle*
- ◆ *Portafoglio concentrato, basato su forti convinzioni, delle nostre migliori idee*
- ◆ *Team esperto con un'eccellente conoscenza del settore e una lunga storia di considerevoli successi*
- ◆ *Approccio tematico con un processo d'investimento di tipo bottom-up*
- ◆ *Rendimento del dividendo sostenibile nel tempo e azioni di aziende con solidi bilanci*

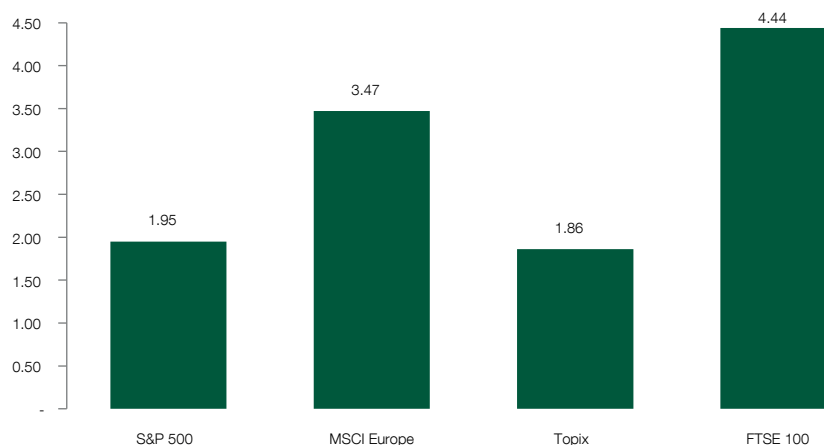
Le ragioni dell'investimento

Le azioni europee offrono opportunità incomparabili a livello di ampiezza di settore ed esposizione di mercato. Tra le maggiori aree geografiche d'investimento, l'Europa è forse quella più orientata all'esterno dei propri confini. Offre notevoli possibilità di investire in solide aziende operanti sul mercato interno, ma ha anche un numero elevato di marchi globali, leader nella tecnologia e competenze settoriali. Per esempio, una percentuale considerevole di aziende attive su scala globale è quotata a Londra. I forti legami della regione con i mercati emergenti non solo forniscono un'esposizione sulla prossima storia di crescita, ma lo fanno pure in un contesto che vanta una lunga storia di solido governo d'impresa. Anche i differenziali di crescita macroeconomica in Europa offrono ampie opportunità nell'allocatione. Infine, le valutazioni rimangono interessanti. I rendimenti dei dividendi sono elevati e complessivamente sostenibili nel tempo, mentre i bilanci societari non sono mai stati così saldi.

L'idea del fondo

Il nostro fondo azionario europeo è un portafoglio relativamente concentrato di 50-70 azioni, gestito secondo un approccio di tipo prevalentemente bottom up, considerando anche i principali trend e temi d'investimento. Riconosciamo che il pragmatismo e la flessibilità sono essenziali su mercati molto dinamici, pertanto possiamo adottare diversi stili d'investimento a seconda delle circostanze. Ogni azione del team d'investimento è fondata su forti convinzioni.

Rendimento del dividendo negli Stati Uniti, in Europa e Gran Bretagna

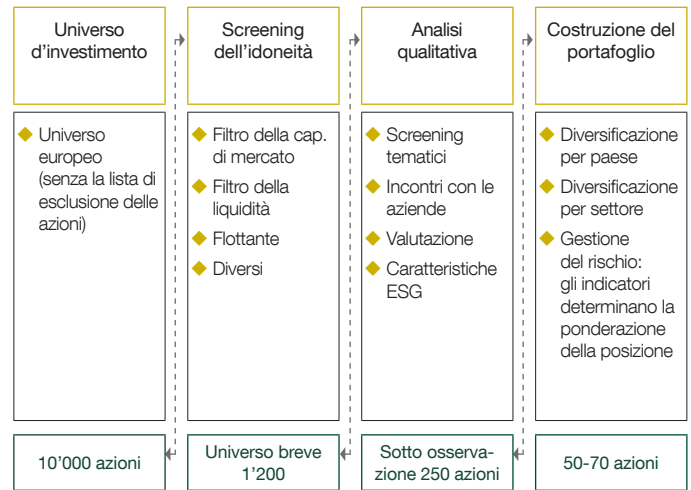


Fonte: Bloomberg 16.04.2018
La performance passata non è indicativa ai fini dei risultati attuali o futuri.



Processo d'investimento

- ◆ Portafoglio costruito ricorrendo ad una selezione delle azioni fondata sulle nostre più forti convinzioni.
- ◆ Analisi di tipo top down basata su idee tematiche, analisi macroeconomiche e ottiche settoriali.
- ◆ Screening quantitativo imperniato su diversi fattori, tra cui valutazioni, crescita, reddito, rendimenti e momentum.
- ◆ Approfondita analisi a livello di fondamentali di tutte le azioni nel risultante elenco mirato.
- ◆ Periodici incontri con le aziende (600 ogni anno).
- ◆ Rigorosa gestione dei rischi – analisi e controllo dei rischi a livello di azioni, settori e portafoglio complessivo.



Direttive d'investimento

- ◆ Portafoglio concentrato di 50-70 azioni
- ◆ Massimo rischio attivo per paese: 10%
- ◆ Massimo rischio attivo per settore: 10%
- ◆ Massima ponderazione attiva per azione: 3%
- ◆ Allocazione massima nella liquidità: 5%
- ◆ Obiettivo per il tracking error: 3-6%
- ◆ Benchmark: MSCI Europe NR

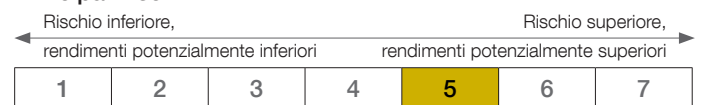
Team d'investimento

- ◆ Specialisti nella selezione delle azioni con un eccellente track record
- ◆ Due co-direttori: Rob Jones (25 anni di esperienza in investimenti) e Scott Meech (29 anni di esperienza in investimenti)
- ◆ Il resto del team si compone di 3 gestori di fondi, un analista senior e un trader senior
- ◆ Scambio continuo di idee e informazioni con altri team d'investimento all'interno dell'UBP

Informazioni generali

Nome del fondo	UBAM
Comparto	UBAM - Europe Equity
Forma legale del fondo	SICAV a ombrello di diritto lussemburghese, UCITS
Data di attivazione	13 novembre 1992
Prezzo acquisto/vendita	NAV
Valuta	EUR (USD/CHF/GBP/SEK)
Sottoscrizione/riscatto	Giornalieri
Commissione di gestione	A: 1.50%; I: 1.00%

Principali rischi



L'indicatore SRRI (indicatore sintetico di rischio e rendimento) si riferisce alla classe di azioni IC EUR LU0132667782 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.

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, UBP SA o di qualunque 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 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 ad informazioni passate 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 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 inoltre 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. Il presente documento non sostituisce un prospetto né qualunque altro documento legale ottenibile gratuitamente dalla sede registrata del fondo cui si riferiscono 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 nel/nei 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 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 sottoporre 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 (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, UBP SA, 96-98 rue du Rhône, casella postale 1320, 1211 Ginevra 1, Svizzera (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 in Svizzera dei fondi esteri menzionati nel presente documento. Come suesposto, 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