



Per investitori professionali in Svizzera o investitori professionali qualificati conformemente alle definizioni delle 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.*

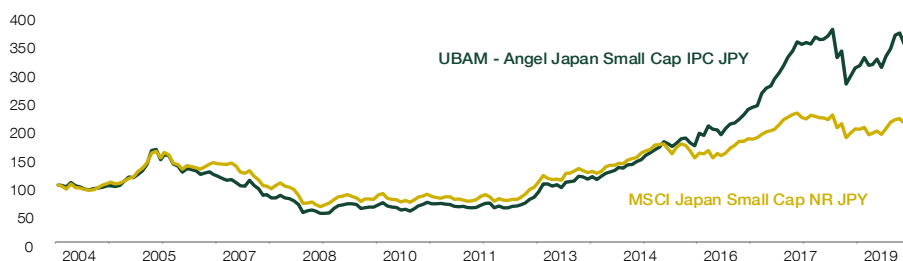
Le ragioni dell'investimento

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.

L'idea del fondo

Angel è una società di consulenza in investimenti indipendente, guidata da uno spirito imprenditoriale, costituita da Hirota 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.

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 31.12.2019.
La performance passata non è indicativa ai fini dei risultati futuri.

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

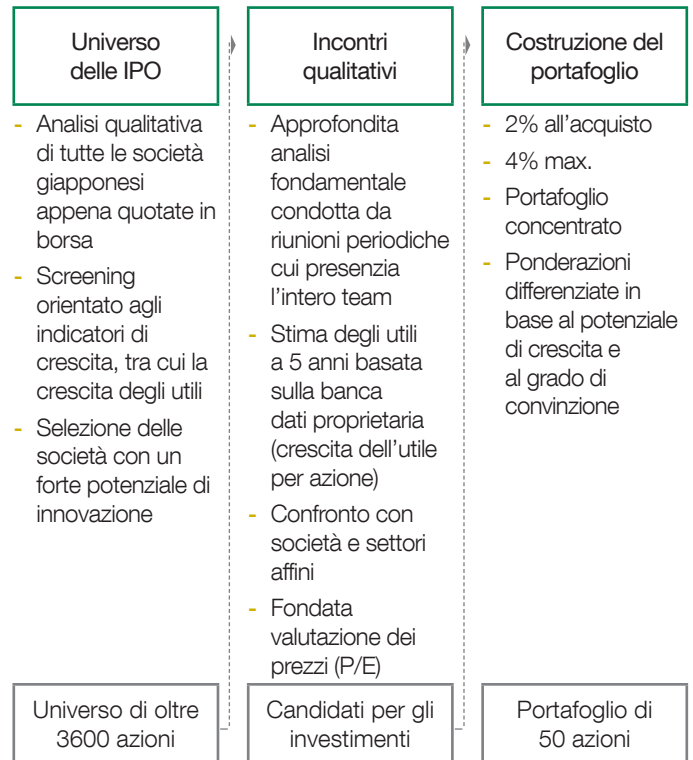
- Angel è una boutique d'investimento di proprietà del suo titolare, che vi lavora.
- Team di alto profilo, molto stabile, diretto da Hirotaka Usami, carismatico fondatore di Angel.
- Il team con sede a Tokyo comprende 9 membri tra cui 5 portfolio manager.

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: 40-50%.
- Interamente investito.

Informazioni generali

Nome	UBAM- Angel Japan Small Cap Equity ¹
Forma giuridica	Comparto di UBAM, SICAV domiciliata in Lussemburgo, UCITS
Valuta di riferimento	JPY
Valute delle classi di azioni con copertura	USD, EUR, CHF, GBP, SEK
Ora del cut-off	13:00 (ora di Lussemburgo)
Data di attivazione	10.07.2007
Investimento minimo	Nessuno
Liquidità	Giornaliera
Management fee applicabile ²	APC JPY: 1,35%; IPC JPY: 0,90%; UPC JPY: 0,70%
Performance fee ³	10% al di sopra dell'MSCI Japan Small Cap (si applica solo alle azioni P)
Paesi registrati ⁴	AT, CH, DE, ES, FI, FR, IT, LU, NL, NO, SE, SG, UK
ISIN	APC JPY: LU0306284893; IPC JPY: LU0306285197; UPC JPY: LU0862309332
Ticker di Bloomberg	APC JPY: UBJOPAC LX; IPC JPY: UBJOPIC LX



SRRI



Il Synthetic Risk and Reward Indicator (SRRI) si riferisce alla classe di azioni IPC JPY LU0306285197 al 19.02.2020 e può differire da altre classi di azioni dello stesso fondo.

L'indicatore rappresenta la volatilità storica annua del fondo. Il livello attribuito riflette il profilo di rischio/rendimento: 1 minimo; 2 basso; 3 limitato; 4 medio/moderato; 5 elevato; 6 molto elevato; 7 massimo.

I dati storici come quelli utilizzati per calcolare l'indicatore SRRI non possono essere 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.

Gestore degli investimenti	UBP Investments Co. Ltd
Banca depositaria	BNP Paribas Securities Services, succursale di Lussemburgo
Amministratore	CACEIS Bank, succursale di Lussemburgo

¹Prima UBAM - IFDC Japan Opportunities Equity. L'1.5.2018 il nome del fondo è cambiato in UBAM Angel Small Cap Equity e il suo indice di riferimento è diventato l'MSCI Japan Small Cap.

²Sono menzionate solo le principali classi di azioni. Le classi di azioni disponibili includono A: standard; I: istituzionale; U: nessun diritto alle retrocessioni / conforme alla normativa RDR; C: capitalizzazione; P: performance fee. Ve ne sono altre disponibili.

³Ad alcune classi di azioni viene applicata una commissione di performance relativa all'Indice MSCI Japan Small Cap 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.

⁴Prima della sottoscrizione si prega di verificare la disponibilità poiché non tutte le classi di azioni sono registrate in tutte le giurisdizioni. Le sottoscrizioni possono essere effettuate soltanto sulla base delle attuali informazioni chiave per gli investitori (KIID), del prospetto completo del fondo e dell'ultimo rapporto annuale disponibile sottoposto a audit nonché dell'ultimo rapporto semestrale, se pubblicato successivamente. I suddetti documenti sono ottenibili gratuitamente presso la sede del fondo, dal distributore generale (Union Bancaire Privée, UBP SA, Ginevra) o dal rappresentante locale per il Paese in questione.

Avvertenze legali

Il presente documento è a fini di marketing ed è destinato esclusivamente a scopi di informazione e/o di marketing. È confidenziale ed è destinato a essere utilizzato unicamente dalla persona o dalle persone alle quali 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 professionali in Svizzera o clienti professionali 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 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 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 costituiscono previsioni né preventivi; 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. Il contenuto del presente documento non dovrebbe essere inteso come forma di consulenza o raccomandazione ad acquistare o vendere titoli o fondi. Non sostituisce un prospetto né qualunque altro documento legale ottenibile gratuitamente dalla sede registrata di un fondo 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/nel fondo(i) qui menzionato(i) dipende dalle circostanze personali del singolo investitore 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 sono esortati a chiedere una consulenza qualificata ai loro consulenti finanziari, legali e fiscali. Il trattamento fiscale di qualunque investimento in un fondo dipende dalle circostanze individuali dell'investitore e può essere soggetto a cambiamenti in futuro. 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. UBP presume che chi telefona a questo numero acconsenta alla registrazione.

Non saranno accettate sottoscrizioni che non siano basate sulla versione più aggiornata di un prospetto, delle informazioni chiave per gli investitori (KIID), dei rapporti annuali o semestrali o su altri rilevanti documenti legali (i «documenti legali dei fondi»). 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), da UBP Asset Management (Europe) S.A., 287-289 route d'Arlon, 1150 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo, e da Union Bancaire Gestion Institutionnelle (France) SAS, 116 avenue des Champs-Élysées, 75008 Parigi, Francia. Il rappresentante e agente pagatore dei fondi esteri menzionati nel presente documento è UBP. I documenti legali dei fondi sono ottenibili gratuitamente da UBP come suindicato.

Il presente contenuto è reso disponibile nei seguenti Paesi:

Svizzera: UBP ha ottenuto l'autorizzazione ed è regolamentata dall'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA) in Svizzera. La sede centrale è Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98, rue du Rhône, casella postale 1320, 1211 Ginevra 1, Svizzera. ubp@ubp.com, www.ubp.com

Regno Unito: nel Regno Unito UBP ha ottenuto l'autorizzazione dalla Prudential Regulation Authority (PRA) ed è soggetta alla regolamentazione della Financial Conduct Authority (FCA) e alla regolamentazione limitata della PRA.

Francia: la vendita e la distribuzione sono svolte da Union Bancaire Gestion Institutionnelle (France) SAS, una società di gestione che in Francia ha ottenuto l'autorizzazione dell'Autorité des Marchés Financiers con il numero GP98041. Union Bancaire Gestion Institutionnelle (France) SAS | 116, av. des Champs Élysées | 75008 Parigi, Francia | T +33 1 75 77 80 80 Fax +33 1 44 50 16 19 www.ubpfrance.com

Hong Kong: UBP Asset Management Asia Limited (n. CE: AOB278) è stata autorizzata dalla Securities and Futures Commission a svolgere attività di tipo 1 (negoziazioni in titoli), di tipo 4 (consulenza su titoli) e di tipo 9 (attività regolamentate di Asset Management). Il presente documento è destinato unicamente agli investitori istituzionali o di società beneficianti dello statuto di investitore professionale e non alla distribuzione al pubblico. Il contenuto del presente documento non è stato verificato dalla Securities and Futures Commission di Hong Kong. L'investimento implica rischi. La performance passata non è indicativa ai fini della performance futura. Gli investitori dovrebbero consultare il prospetto del fondo per avere maggiori informazioni, incluse le caratteristiche del prodotto e i fattori di rischio. Il presente documento è destinato unicamente **agli investitori professionali istituzionali** e non alla distribuzione al pubblico. I contenuti del presente documento e di qualunque allegato/link ivi presenti hanno lo scopo di fornire unicamente informazioni generali e non consulenza. Le informazioni non tengono conto degli obiettivi d'investimento specifici, della situazione finanziaria e delle esigenze d'investimento individuali e non sono concepiti per sostituire una consulenza professionale. Prima di effettuare un investimento invitiamo gli investitori a rivolgersi a consulenti professionali indipendenti per accertare l'idoneità di un prodotto d'investimento, considerando gli obiettivi specifici, la situazione finanziaria e le esigenze d'investimento. I contenuti del presente documento e di qualunque allegato/link ivi presenti sono stati preparati in buona fede. UBP Asset Management Asia Limited (UBP AM Asia) e tutte le sue affiliate declinano qualsiasi responsabilità per eventuali errori e omissioni. Si segnala che le informazioni possono essere ormai superate dalla data della loro pubblicazione. UBP AM Asia non garantisce che le informazioni siano accurate, attendibili o complete. In particolare, qualunque informazione attinga da terzi non è necessariamente convalidata da **UBP AM Asia** e **UBP AM Asia** non ha controllato l'accuratezza né la completezza di tali informazioni di terzi.

Singapore: il presente documento è destinato unicamente a investitori accreditati e investitori istituzionali come definiti ai sensi del Securities and Futures Act (cap. 289 di Singapore) («SFA»). Le persone che non sono investitori accreditati né investitori istituzionali (come definiti nell'SFA) non sono i destinatari del presente documento e non devono agire basandosi su alcuna delle informazioni contenute nel presente documento. I prodotti o i servizi finanziari ai quali la documentazione si riferisce saranno a disposizione unicamente dei clienti che si qualificano come investitori accreditati o investitori istituzionali ai sensi dell'SFA. Il presente documento non è stato registrato come prospetto presso la Monetary Authority of Singapore (MAS), di conseguenza questo documento e qualunque altro documento o materiale relativo all'offerta, alla vendita, alla sollecitazione a sottoscrivere o acquistare il prodotto in questione, non possono essere messi in circolazione né distribuiti, né il prodotto può essere offerto o venduto e reso oggetto di una sollecitazione a sottoscriverlo o acquistarlo, direttamente o indirettamente, a persone a Singapore fatta eccezione per (i) gli investitori istituzionali di cui alla sezione 274 o 304 del Securities and Futures Act (cap. 289) di Singapore («SFA»), (ii) le persone rilevanti in conformità alla sezione 275(1) o 305(1) o a qualunque persona in conformità alla sezione 275(1A) o 305(2) dell'SFA e in ottemperanza alle condizioni specificate alla sezione 275 o 305 dell'SFA o (iii) altrimenti in conformità con e in ottemperanza alle condizioni di qualunque altra disposizione applicabile dell'SFA. La documentazione non è stata controllata dalla MAS.

MSCI: i fornitori di informazioni di Union Bancaire Privée, UBP SA, tra cui MSCI ESG Research LLC e le sue affiliate (collettivamente «Parti ESG»), attingono le informazioni da fonti che ritengono attendibili, ma nessuno di essi attesta o garantisce l'originalità, l'accuratezza e/o la completezza dei dati contenuti. Nessuna delle Parti ESG rilascia garanzie esplicite o implicite di alcun tipo e le Parti ESG declinano espressamente qualunque responsabilità di commerciabilità e idoneità per uno scopo particolare in rapporto con i dati ivi contenuti. Nessuna delle Parti ESG potrà essere chiamata a rispondere di errori e omissioni in rapporto con i dati ivi contenuti. Inoltre, senza limitare alcunché di quanto precede, nessuna delle Parti ESG dovrà essere considerata responsabile in alcun caso di danni diretti, indiretti, speciali, punitivi, conseguenti o di altro tipo (compresa una perdita di profitti) ancorché preventivamente informati della possibilità di detti danni.