

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

UBAM - SWISS EQUITY

Generare performance a lungo termine investendo in aziende con una crescita visibilmente più elevata

UBAM - Swiss Equity ("il fondo") è un fondo a gestione attiva che offre agli investitori la possibilità di accedere al potenziale di crescita della Svizzera, un mercato tradizionalmente dominato da strategie passive. Il nostro esperto team d'investimento crea un portafoglio concentrato, che rappresenta le sue più forti convinzioni. Ai Lipper Fund Awards Europe dal 2014 al 2017 il fondo è stato premiato come migliore fondo azionario svizzero su 10 anni e dal 2013 al 2016 su 3 e 5 anni. Ai Lipper Fund Awards Austria, il fondo è stato insignito come miglior fondo azionario svizzero su 5 anni nel 2017 e su 5 e 10 anni nel 2018.

Punti chiave

- ◆ *Migliore fondo azionario svizzero su dieci anni dal 2014 al 2018 e su 3 e 5 anni dal 2013 al 2016*
- ◆ *Portafoglio concentrato delle migliori idee d'investimento*
- ◆ *Team di gestione stabile ed esperto*

Le ragioni dell'investimento

La Svizzera vanta una lunga tradizione di stabilità macroeconomica, politica e sociale. Tra le sue maggiori aziende si annoverano leader mondiali nell'industria, nel farmaceutico e nei beni di consumo e molte si contraddistinguono per la notevole esposizione sui mercati emergenti, con il loro potenziale di crescita. Dodici aziende svizzere si collocano nella classifica Fortune Global 500 e a nostro avviso il paese è una fonte eccellente di apprezzamento del capitale.

Le azioni svizzere hanno conseguito una performance notevolmente superiore alle azioni globali dal 1998 (in CHF) e una minore volatilità di quelle della zona euro. Nonostante le sue ridotte dimensioni, la Svizzera diventa un peso massimo in termini di capitalizzazione di mercato e qualità delle aziende che ospita sul proprio territorio. A livello europeo le aziende svizzere rappresentano circa il 25% dell'allocazione nello Stoxx 50 Europe Index, davanti alla Germania e dietro al Regno Unito. Su scala globale solo gli Stati Uniti, il Giappone e il Regno Unito superano il peso della Svizzera nell'MSCI All Country World Index.

L'idea del fondo

UBAM – Swiss Equity opera in un'ottica di lungo periodo, che punta ad una performance elevata, investe in aziende con solidi fondamentali, prestando particolare attenzione a quelle con un Cash Flow Return on Investment (CFROI) in fase di miglioramento oppure già elevato e sostenibile. Il fondo cerca di sfruttare le opportunità di tipo bottom-up e top-down offerte dal mercato svizzero. Può investire fino al 15% del patrimonio in azioni non svizzere per compensare le sottoponderazioni dei grandi titoli dell'indice richieste dalla legislazione lussemburghese. Puntiamo a sovraperformare lo Swiss Performance Index (SPI) del 3% l'anno.

L'indice Swiss Performance Index (SPI) ha superato l'MSCI World negli ultimi 20 anni

SPI Index vs. MSCI World NR Index (in CHF)



Processo d'investimento

- ◆ L'analisi di tipo top-down identifica i temi interessanti in un'ottica di medio periodo.
- ◆ L'analisi di tipo bottom-up implica una ricerca scrupolosa, di carattere sia fondamentale sia quantitativa, e periodici incontri con le aziende poiché cerchiamo azioni con un CFROI sostenibile e in crescita.
- ◆ La costruzione del portafoglio è basata sulla nostra valutazione delle prospettive, dei catalizzatori e dei rischi.
- ◆ La rigorosa gestione del rischio tiene conto del beta, del tracking error e delle singole interazioni tra le azioni.

Direttive d'investimento

- ◆ Benchmark: Swiss Performance Index (SPI)
- ◆ Numero tipico di azioni: 35-50
- ◆ Ponderazione massima per azione: 10%
- ◆ Liquidità tipica: 1-5%

Team d'investimento

- ◆ Un team di 5 specialisti degli investimenti con oltre 50 anni complessivi di esperienza sui mercati finanziari
- ◆ Solido track record, nel superamento regolare del benchmark

Informazioni generali

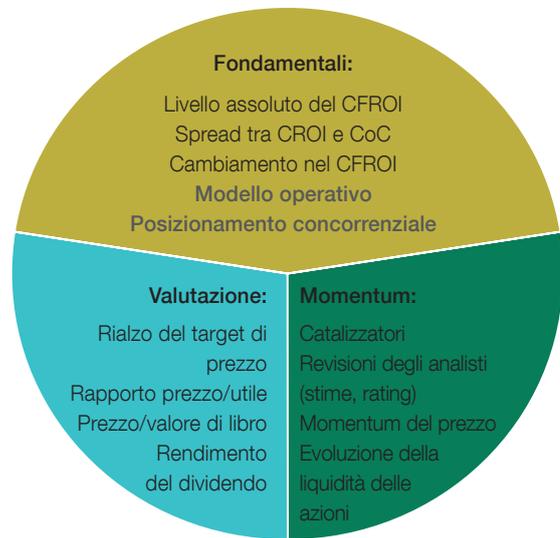
Nome del fondo	UBAM
Comparto	UBAM - Swiss Equity
Forma legale del fondo	SICAV a ombrello di diritto lussemburghese, UCITS
Data di attivazione	31 gennaio 1997
Prezzo acquisto/vendita	NAV
Valuta	CHF
Sottoscrizione/riscatto	Giornalieri
Commissione di gestione	A: 1.00%; I: 0.65%
Società di gestione	UBP Asset Management (Europe) S.A.

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. 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/nei fondi(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 acconsenta 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 rilevanti 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'Arlon, 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 susseguente, 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



Principali rischi

Rischio inferiore, rendimenti potenzialmente inferiori → Rischio superiore, rendimenti potenzialmente superiori

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

L'indicatore SRRI (indicatore sintetico di rischio e rendimento) si riferisce alla classe di azioni in CHF. Rappresenta la volatilità storica annua del fondo.

La categoria di rischio riflette il livello di rischio e il potenziale di rendimento: 1 minimo; 2 basso; 3 limitato; 4 medio/moderato; 5 elevato; 6 molto elevato; 7 massimo rischio. I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico non possono essere considerati attendibili ai fini del futuro profilo di rischio del fondo. La categoria di rischio associata al fondo non è garantita e può cambiare nel tempo.