

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

UBAM - ASYMMETRY 50 EUR UBAM - ASYMMETRY 50 USD

Adeguarsi alla realtà dei mercati

I due comparti UBAM - Asymmetry 50 offrono un'esposizione dinamica e diversificata ai mercati azionari e obbligazionari globali investendo in strumenti finanziari liquidi. Il loro processo d'investimento è guidato dall'approccio del «trend following», ossia l'inseguimento di tendenze, e da un'asset allocation dinamica che, in un ciclo d'investimento, offrono asimmetria (convessità) sotto forma di una più elevata partecipazione ai mercati rialzisti e di una minore partecipazione ai mercati ribassisti. Incorpora anche una complementare strategia di carry che aiuti a mitigare i periodi privi di chiare tendenze e di punti di svolta.

Punti chiave

- ◆ *Allocazione dinamica mediante obbligazioni e azioni globali, oro e liquidità*
- ◆ *Convessità con una maggiore partecipazione ai mercati rialzisti e una minore partecipazione ai mercati ribassisti*
- ◆ *Disciplinata filosofia d'investimento, basata sul momentum: tenere i titoli migliori e vendere i peggiori*
- ◆ *Strategia di carry complementare all'approccio basato sui trend*
- ◆ *Investimenti in strumenti finanziari liquidi: in prevalenza exchange traded fund, future e opzioni*
- ◆ *I due comparti UBAM - Asymmetry 50 aiutano a incrementare l'efficienza di un portafoglio, sia esso diversificato, obbligazionario puro o azionario puro*

Le ragioni dell'investimento

I prezzi degli asset finanziari riflettono le decisioni d'investimento di tutti gli attori finanziari e denotano tendenze sufficientemente durature da poter essere sfruttate grazie a un processo d'investimento basato sulla dinamica dei prezzi (momentum).

Per beneficiare di questo momentum sono fondamentali due elementi:

- 1) l'esame sistematico (screening) di un universo d'investimento ben diversificato di asset globali in modo da individuare e seguire le tendenze in atto; e
- 2) l'adeguamento dinamico dell'esposizione di un portafoglio per cogliere queste tendenze.

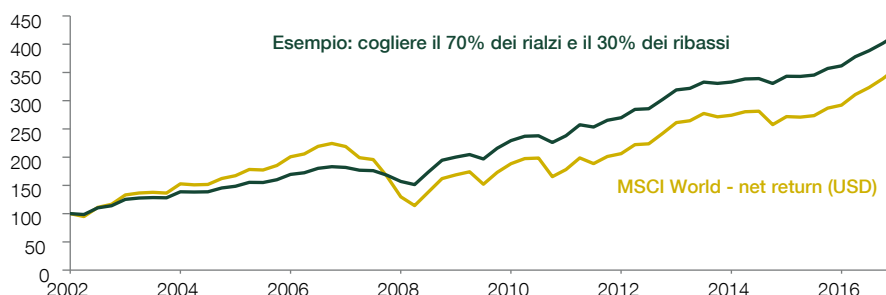
L'attuazione disciplinata dei suddetti elementi chiave genera un profilo asimmetrico (convesso) di rischio/rendimento: il portafoglio attribuisce maggior peso agli asset con un momentum positivo e, fondamentalmente, riduce l'esposizione negli asset con prezzi in flessione.

L'idea del fondo

I due comparti UBAM - Asymmetry 50 consentono di posizionarsi sui mercati azionari e obbligazionari globali: le ponderazioni del portafoglio sono adeguate in modo dinamico per favorire i segmenti di mercato con il più forte aumento di prezzo in termini assoluti e relativi. All'interno di un ciclo di mercato, i due comparti UBAM - Asymmetry 50 puntano a una partecipazione maggiore ai mercati rialzisti e minore ai mercati ribassisti.

Riducendo la partecipazione ai mercati ribassisti viene ottenuto un importante effetto base, poiché il 50% di flessione richiede un incremento del 100% per raggiungere il punto di pareggio e rimane così più capitale disponibile per sfruttare i rialzi del mercato. Infatti, evitando le flessioni diffuse e partecipando regolarmente ai rialzi dei mercati migliora la performance rettificata per il rischio e aumenta l'efficienza del portafoglio.

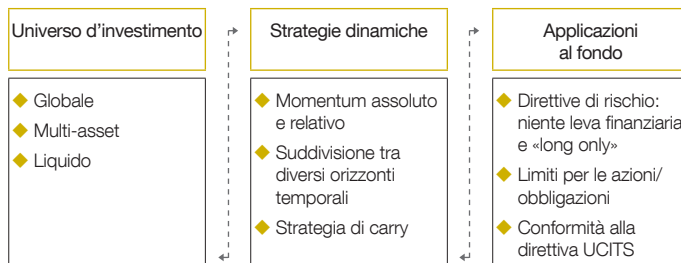
La forza dei rendimenti composti



Processo d'investimento

Il processo d'investimento è articolato in tre fasi:

- ◆ Generazione dell'idea: viene selezionata una gamma di asset finanziari con i migliori trend di prezzo mediante strumenti proprietari di indagine del mercato e di trading sistematico, in combinazione con le competenze di UBP nell'ambito degli investimenti.
- ◆ Costruzione del portafoglio: il portafoglio è costruito in modo dinamico attribuendo una maggiore ponderazione agli asset che evidenziano i trend più forti in termini assoluti e relativi. Il rigoroso processo di gestione del rischio, pienamente integrato a livello di costruzione del portafoglio, è un autentico elemento del processo d'investimento concepito per generare convessità.
- ◆ Strategia di carry: estrarre i premi di volatilità sulle azioni globali con la vendita di opzioni call, seguendo un approccio di gestione del rischio che protegge dalle fasi di flessione.



Direttive d'investimento

- ◆ Liquidità: 0-100%
- ◆ Obbligazioni: 0-100%
- ◆ Azioni e oro: 0-50%*, con l'oro compreso tra lo 0 e il 10%
- ◆ Valuta di riferimento del portafoglio: 50%-100%
- ◆ Le posizioni nette allo scoperto e la leva finanziaria non sono ammesse.
- ◆ Gli strumenti illiquidi, tra cui hedge fund e private equity, non sono ammessi.

*parametro di riferimento: secondo il prospetto il massimo è il 55%.

Team d'investimento

- ◆ I due comparti UBAM - Asymmetry 50 sono gestiti da Ginevra all'interno del team Cross Asset Solution, composto di sei professionisti che seguono una gamma di soluzioni d'investimento a ottimizzazione del rendimento e di gestione del rischio.

Informazioni generali

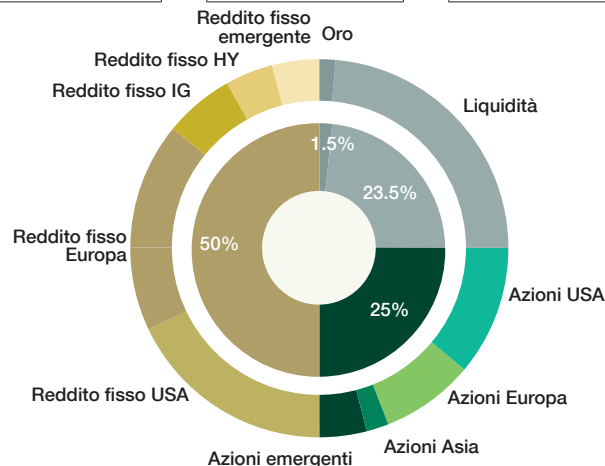
Nome del fondo	UBAM
Comparto	UBAM - Asymmetry 50 EUR UBAM - Asymmetry 50 USD
Forma legale del fondo	SICAV a ombrello di diritto lussemburghese, UCITS
Data di attivazione	6 ottobre 2014
Prezzo acquisto/vendita	NAV
Valuta	EUR per UBAM - Asymmetry 50 EUR USD per UBAM - Asymmetry 50 USD Per i due comparti sono disponibili altre valute
Sottoscrizione/riscatto	Giornalieri
Commissione di gestione	R: 2.00% A: 1.25% I: 0.75%
	- AP: 1.00% IP: 0.50%
Commissione di performance	AP e IP: 10% con un hurdle rate al 5%
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 garanzie 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 quelle anticipate. 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 esposte 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 rilevanti documenti legali. Gli ultimi prospetti, gli statuti, 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 sospeso, 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



L'indicatore SRRI (indicatore sintetico di rischio e rendimento) si riferisce alla classe di azioni in EUR, USD. 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.