

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

UBAM - GLOBAL EMERGING EQUITY

Fondo diversificato in azioni emergenti, focalizzato su qualità e valore

Cerchiamo di investire nelle società dei mercati emergenti globali con solidi fondamentali e valutazioni basse o adeguate. Il fondo punta a generare performance superiori a quelle dell'indice MSCI Emerging Markets nel lungo termine offrendo una migliore diversificazione per paese e un processo di selezione delle azioni che combina i vantaggi delle tecniche di ricerca quantitativa e fondamentale.

Punti chiave

- ◆ *Esposizione diversificata alle azioni dei mercati emergenti*
- ◆ *Obiettivo puntato sulle società scambiate su livelli di valutazione bassi o ragionevoli, rettificato per le loro caratteristiche settoriali, geografiche e qualitative*
- ◆ *Vantaggi derivanti dalla competenza dei team di UBP in materia di ricerca fondamentale e dalla loro presenza locale sui principali mercati*
- ◆ *Disciplinato modello di allocazione per paese e screening delle azioni selezionate*

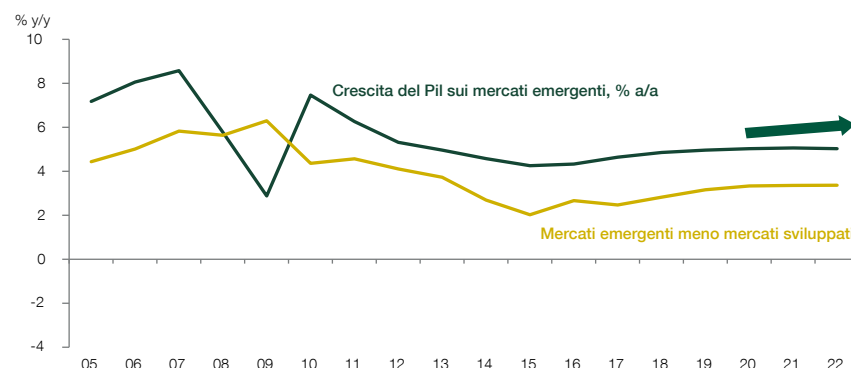
Le ragioni dell'investimento

Crediamo che i mercati emergenti continuino a offrire un maggiore potenziale di crescita grazie al loro favorevole sviluppo demografico e alla convergenza delle loro economie verso quelle dei mercati sviluppati. La relativa debolezza delle valute e delle quotazioni azionarie nonché gli importanti sforzi di riforma condotti nelle principali economie emergenti pongono progressivamente le basi di performance molto interessanti per le azioni. Riteniamo che il modo migliore per partecipare a questa crescita sia puntare sulle azioni delle società più valide dei mercati emergenti attraverso un disciplinato processo d'investimento.

L'idea del fondo

Il fondo offre un'esposizione diversificata alle azioni dei mercati emergenti mediante un processo che tiene conto del rischio specifico delle azioni e della concentrazione dell'indice in alcuni paesi chiave. La selezione delle azioni si basa su un processo proprietario di screening quantitativo delle azioni nonché sulla competenza in materia di ricerca fondamentale del team UBP basati nei principali mercati emergenti del mondo. Il risultato è un portafoglio ben diversificato di circa 120 azioni con solide caratteristiche in termini di qualità, valore e liquidità riguardanti 23 paesi emergenti e alcuni dei mercati di frontiera più liquidi.

Confronto crescita del Pil



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



Processo d'investimento

L'allocazione per paese si fonda su un modello con un approccio «overlay» fondamentale, basato sulla competenza di UBP in materia di obbligazioni e azioni emergenti.

- ◆ L'allocazione fondamentale per paese considera le condizioni economiche e politiche globali e interne, il momentum, i temi d'investimento in azioni selezionate, le valutazioni e le opinioni sui settori.
- ◆ La selezione delle azioni è incentrata su un processo proprietario di screening che consente di identificare i titoli più interessanti in termini di valore, qualità, momentum e liquidità. L'universo d'investimento passa così da oltre 1'000 società a 180 possibili candidati.
- ◆ Il team esamina ogni azione in base a una checklist di 29 punti, che spaziano dalla corporate governance al modello d'impresa, dalla strategia di crescita alla qualità degli utili e del cash flow ecc.
- ◆ Il portafoglio che ne risulta è seguito con attenzione apportando le modifiche eventualmente necessarie. Il team UBP di gestione del rischio fornisce rapporti settimanali sui rischi.

Direttive d'investimento

- ◆ Portafoglio diversificato di circa 120 azioni; esposizione massima per settore: benchmark +/-10%, sovrapponderazione massima per un'azione: 3%, liquidità massima: 5%
- ◆ Obiettivo di performance; al di sopra dell'indice MSCI EM Net Total Return
- ◆ «Tracking error» atteso: 3% ex-ante
- ◆ Copertura valutaria: nessuna

Team d'investimento

- ◆ Tre esperti gestori di fondi con eccellenti track record a lungo termine sui mercati emergenti
- ◆ Input da parte di diversi team locali dedicati alle azioni e al reddito fisso dei mercati emergenti con 27 specialisti in investimenti (obbligazioni emergenti a Zurigo e Londra, azioni emergenti a Istanbul, Hong Kong e Shanghai)

Informazioni generali

Nome del fondo	
Nome del comparto	UBAM - Global Emerging Equity
Struttura giuridica del fondo	SICAV multicomparto di diritto lussemburghese, UCITS
Data di attivazione	9 novembre 2015
Prezzo denaro/lettera	NAV
Valuta	USD
Sottoscrizione/Riscatto	giornalieri
Commissione di gestione	A: 1,50%; I: 1,00%
Società di gestione	UBP Asset Management (Europe) S.A.

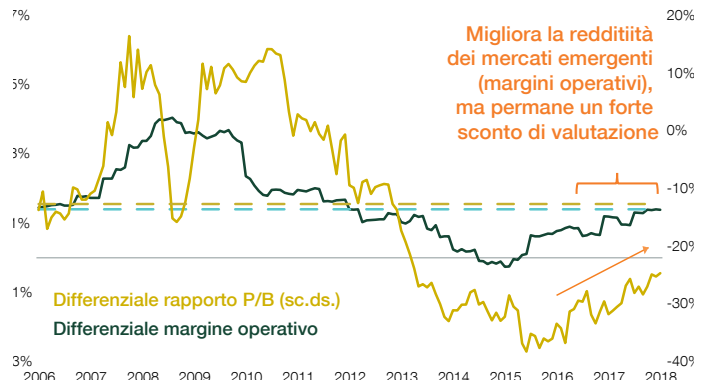
Importanti avvertenze

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 le spese addebitate all'acquisto 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 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. 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, 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 susseguito, 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

I mercati emergenti non possono essere ignorati



Fonti: UBP
La performance passata non è indicativa ai fini dei risultati attuali o futuri.

Principali rischi

Rischio inferiore,							Rischio superiore,
rendimenti potenzialmente inferiori		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 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.