



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

## UBAM - BEST SELECTION ASIA EQUITY

### Un approccio essenziale per un'esposizione sull'Asia, Giappone escluso

UBAM - Best Selection Asia Equity è un fondo focalizzato sulle azioni dei paesi asiatici ex Giappone, che utilizza un approccio fondamentale di tipo bottom-up per creare un portafoglio concentrato delle migliori idee d'investimento in Asia. Il fondo punta sulle azioni con sottovalutate prospettive di sviluppo.

#### Punti chiave

- *Portafogli basati su forti convinzioni con una quota elevata di gestione attiva*
- *Processo d'investimento di tipo bottom-up, basato sui fondamentali*
- *Ricerca mirata di attese sottostimate basata su una combinazione di:*
  - *valutazione*
  - *fondamentali della società*
  - *momentum operativo*
- *Strategia aperta a tutte le capitalizzazioni (min. 500 milioni di USD, approccio agnostico in termini di stile, orientamento alle opportunità)*
- *Team esperto con competenze complementari e un dimostrato track record*

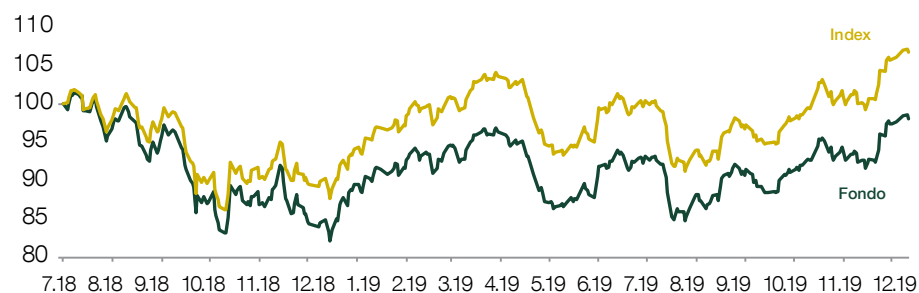
#### Le ragioni dell'investimento

I paesi asiatici emergenti hanno un'entusiasmante storia di crescita: lo sviluppo economico della regione ha superato quello dei mercati sviluppati e di altre regioni dell'universo dei paesi emergenti per diversi anni. La regione continua la sua crescita, ma i fattori che ne stanno alla base stanno cambiando poiché molti paesi si trovano in una nuova fase di sviluppo, con importanti fonti di espansione futura ancora da sfruttare. Tra queste si annoverano l'aumento della spesa nelle infrastrutture, l'accelerazione dei consumi interni, la maggiore penetrazione dei servizi finanziari e l'apertura del mercato interno grazie a migliori rapporti commerciali.

#### L'idea del fondo

Una strategia d'investimento basata su forti convinzioni, con un approccio di tipo bottom-up, focalizzata sulle migliori azioni in Asia. Creiamo un portafoglio concentrato di 35-50 azioni alla ricerca delle attese «sottostimate». Le nostre convinzioni sono realizzate in un quadro solido di gestione del rischio per evitare rischi di concentrazione.

#### Analisi della performance rispetto all'MSCI Asia ex Japan NR



Dati al 31.12.2019, al netto delle spese

Fonte: Morningstar Direct, inizio nel marzo 2011, strategia simile operata dallo stesso gestore.

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

Il fondo si prefigge di sovraperformare l'Indice MSCI AC Asia ex-Japan Net 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.

## Processo d'investimento

UBAM - Best Selection Asia Equity è gestito secondo un processo d'investimento disciplinato, collaudato, solido e ripetibile. Combiniamo una profonda analisi a livello di fondamentali con strumenti quantitativi per focalizzare la ricerca e la gestione del portafoglio.

La strategia è incentrata sui tre pilastri alla base di un investimento:

- solidi fondamentali delle società;
- momentum operativi positivi e
- valutazioni interessanti.

Crediamo fermamente che la combinazione di questi tre fattori nei portafogli consentano di ottenere migliori risultati.

## Direttive d'investimento

- Benchmark: MSCI Asia ex Japan NR
- Tracking error: 2-4%
- Quota attiva di gestione: 75-90%
- Numero di posizioni: 35-50
- Sovra/Sottoponderazione per paese, settore: max. 10%
- Sovra/Sottoponderazione per azione: max. 5%
- Capitalizzazione di mercato: min. 500 milioni di USD
- Volume di scambi giornalieri: min. 2 milioni di USD
- Holding period medio: 3 anni

## Team d'investimento

- Il team d'investimento è composto di due esperti portfolio manager generalisti con un eccellente track record.
- Hanno maturato in media oltre 11 anni di esperienza in investimenti e acquisito altre competenze complementari.
- Choonsik Yi, responsabile del team, è un gestore di fondi esperto con un dimostrato track record.

## Informazioni generali

Nome	UBAM - Best Selection Asia Equity
Forma giuridica	Comparto di UBAM, SICAV domiciliata in Lussemburgo, UCITS
Valuta di riferimento	USD
Classi di azioni in altre valute	CHF, GBP, USD, SEK
Ora del cut-off	13:00 (ora di Lussemburgo)
Data di attivazione	20.07.2018
Investimento minimo	Nessuno
Liquidità	Giornaliera
Management fee applicabile <sup>1</sup>	AC USD: 1,75%; IC USD: 1,00%; UC USD: 1,00%

## Importanti avvertenze

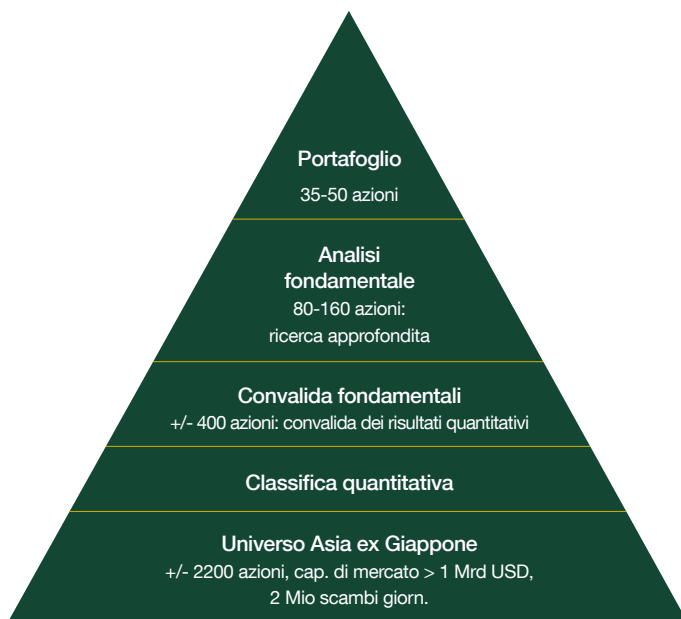
Il presente documento è a fini di marketing ed è destinato esclusivamente a scopi di informazione e/o di marketing. È confidenziale e il suo utilizzo è autorizzato esclusivamente da parte della(e) persona(e) cui è stato fornito. Il documento non può essere riprodotto (integralmente o in parte) né fornito, 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 esposte 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 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'adeguatezza di qualunque investimento. Inoltre, il trattamento fiscale di qualunque investimento (nei/fondi) 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 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'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

## Processo bottom-up

### Investimenti basati su forti convinzioni



## SRRI

Rischio inferiore,				Rischio superiore,		
rendimenti potenzialmente inferiori				rendimenti potenzialmente superiori		
1	2	3	4	5	6	7

Il Synthetic Risk and Reward Indicator (SRRI) si riferisce alla classe di azioni IC USD LU1808454885 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.

Paesi registrati <sup>2</sup>	AT, CH, DE, DK, ES, FI, FR, IT, LU, NL, NO, SE, SG, UK
ISIN	AC USD: LU1808453648; IC USD: LU1808454885; UC USD: LU1808456153
Ticker di Bloomberg	-
Gestore degli investimenti	UBP Asset Management Asia Limited
Banca depositaria	BNP Paribas Securities Services, succursale di Lussemburgo
Amministratore	CACEIS Bank, succursale di Lussemburgo

<sup>1</sup>Sono 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.

<sup>2</sup>Prima 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.