

Per investitori professionali in Svizzera o investitori professionali secondo la definizione delle leggi in vigore  
Classificazione del fondo ai sensi del «Regolamento SFDR»: articolo 8. Prima dell'adesione leggere il prospetto.

## UBAM - SWISS EQUITY

**Generare performance a lungo termine investendo in aziende svizzere di qualità con una crescita visibilmente più elevata**

UBAM - Swiss Equity è un fondo a gestione attiva per 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.

### Punti chiave

- *Investire nelle azioni svizzere lungo il ciclo di vita del CFROI®, ossia in un mix di società in espansione, che superano le fasi di debolezza e a un punto di svolta*
- *Portafoglio concentrato delle migliori convinzioni del team d'investimento*
- *Impronta di carbonio ridotta rispetto al suo universo d'investimento e integrazione dei parametri ESG nell'intero processo d'investimento*
- *Team di gestione stabile ed esperto*
- *Lipper Fund Awards Europe: migliore fondo azionario svizzero su 10 anni (dal 2014 al 2018) e su 3 e 5 anni (dal 2013 al 2016)*
- *Lipper Fund Awards Austria: migliore fondo azionario svizzero su 5 e 10 anni (2017 e 2018) e su 10 anni (2017, 2018 e 2019)*
- *Label belga «Towards Sustainability» nel T1 2021*



### Le ragioni dell'investimento

La Svizzera vanta una lunga stabilità macroeconomica, politica e sociale nonché parametri ESG più elevati. Ciò si riflette nel migliore profilo di creazione di valore sostenibile delle sue imprese, tra cui si annoverano leader globali, in particolare in settori di nicchia nonché tecnologie e prodotti di fondamentale importanza. La Svizzera ospita marchi del lusso tra i più conosciuti al mondo e anche società di qualità operanti in settori difensivi, tra cui generi alimentari e farmaceutico. Le maggiori società quotate in Svizzera generano almeno il 60% del fatturato all'estero (quota molto più alta se si escludono le finanziarie) e vantano una presenza particolarmente forte sui mercati emergenti.

Le azioni svizzere hanno sovraperformato le azioni globali dal 1998 (in CHF) ed evidenziato una minore volatilità rispetto a quelle della zona euro.

### L'idea del fondo

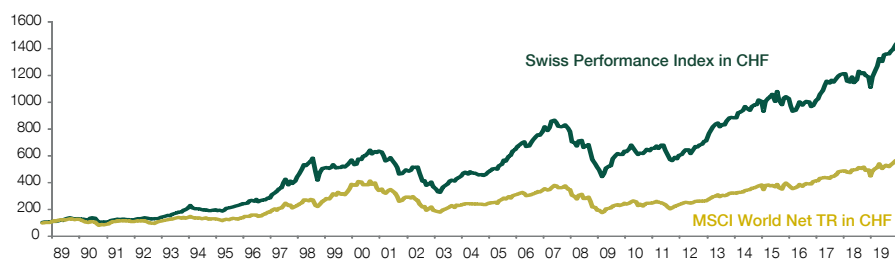
UBAM - Swiss Equity è un comparto in azioni svizzere di qualità elevata e a gestione attiva basato sulle più forti convinzioni del team d'investimento, che cerca di sfruttare le opportunità di tipo bottom-up e top-down offerte dal mercato svizzero e combina la sua conoscenza approfondita del contesto locale con la comprensione dei fattori globali per ottimizzare la selezione delle azioni. Il modello del ciclo di vita del Cash Flow Return on Investment (CFROI®) costituisce la base dell'approccio seguito per la valutazione dei fondamentali della società. Il team cerca di identificare tre particolari tipi di azioni che creano valore: azioni di società in crescita, il cui potenziale è sottovalutato dal mercato, società che generano sistematicamente CFROI® elevati in grado di «vincere la fiacca» dei rendimenti nel tempo e società «al punto di svolta», capaci di ristrutturarsi nelle fasi difficili.

I criteri ESG sono integrati nell'intero processo d'investimento includendo lo screening normativo, il voto per procura, l'azionariato attivo e l'obiettivo di una ridotta impronta di carbonio.

Il fondo può detenere una quota limitata di azioni non svizzere per compensare le sottoponderazioni dei grandi titoli nell'indice richieste dalla legislazione lussemburghese.

### L'indice SPI ha sovraperformato l'MSCI World negli ultimi 20 anni

Indice SPI rispetto all'MSCI World NR Index (in CHF)



## Processo d'investimento

- L'analisi di tipo bottom-up implica una scrupolosa ricerca fondamentale e quantitativa, che include i criteri ESG e periodici incontri con le aziende. Il team cerca di identificare il potenziale di rendimento a lungo termine non ancora riflesso nelle valutazioni scoprendo i vantaggi competitivi e le capacità del management di ogni società.
- La prospettiva di tipo top-down ottenuta negli incontri con strategist e macroeconomisti interni ed esterni consente di posizionare il portafoglio in funzione delle condizioni dei mercati.
- La costruzione del portafoglio è basata sulla valutazione delle prospettive societarie, considerando catalizzatori e rischi, e del contributo al tracking error.
- Il portafoglio punta a una ridotta impronta di carbonio rispetto al suo universo d'investimento.
- La gestione del rischio considera il beta del portafoglio, il tracking error e le correlazioni tra i titoli.
- Il tracking error del portafoglio è attivamente gestito, ossia il team varia l'entità del rischio assunto secondo la propria opinione del mercato e delle opportunità.

## Team d'investimento

- Il team composto di 4 gestori dedicati ha complessivamente oltre 50 anni di esperienza sui mercati finanziari e si avvale delle risorse di UBP nella ricerca globale, con oltre 40 specialisti in investimenti.
- Il fondo è gestito da Eleanor Taylor Jolidon, co-Head del team di UBP per le azioni svizzere e globali con sede a Ginevra, e Martin Moeller, l'altro co-Head, che funge da vice gestore.

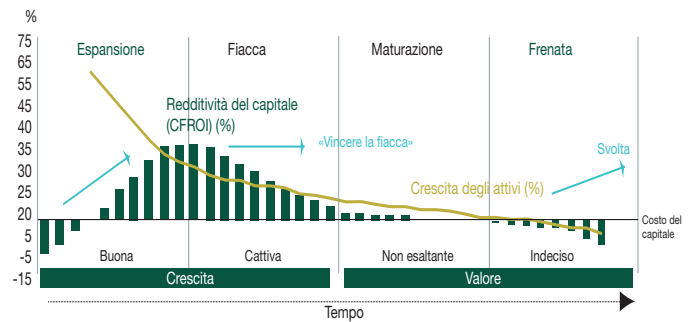
## Direttive d'investimento

- Benchmark: Swiss Performance Index (SPI)
- Numero tipico di posizioni: 35-55
- Ponderazione massima per azione: 10%
- Quota tipica di liquidità: 1%-5%

## Informazioni generali

Nome	UBAM- Swiss Equity	
Forma giuridica	Comparto di UBAM, SICAV domiciliata in Lussemburgo, UCITS	
Valuta di riferimento	CHF	
Valute della classe di azioni con copertura	CHF, EUR, USD, GBP, SEK	
Ora del cut-off	13:00 (ora di Lussemburgo)	
Data di attivazione <sup>1</sup>	30.06.2006	
Investimento minimo	Nessuno	
Liquidità	Giornaliera	
Management fee applicabile <sup>2</sup>	AC CHF: 1,00%	UC CHF: 0,65%
	IC CHF: 0,65%	IPC CHF: 0,45%
Performance fee <sup>3</sup>	15% al di sopra dell'SPI (si applica solo alle azioni P)	
Paesi registrati <sup>4</sup>	AT, CH, CL, DE, ES, FI, FR, IT, LU, NL, NO, SE, SG, UK	
ISIN	AC CHF: LU0073503921	UC CHF: LU0862308441
	IC CHF: LU0132668087	IPC CHF: LU1861475538
Ticker di Bloomberg	AC CHF: UBSSWEQ LX; IC CHF: UBSSWIC LX	

## Il ciclo di vita del CFROI®



Fonti: UBP, ©Credit Suisse Holt  
La performance passata non è indicativa ai fini dei risultati futuri.

## SRRI



Il Synthetic Risk and Reward Indicator (SRRI) si riferisce alla classe di azioni IC CHF LU0132668087 al 19.02.2021 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	Union Bancaire Privée, UBP SA
Banca depositaria	BNP Paribas Securities Services, succursale di Lussemburgo
Amministratore	CACEIS Bank, succursale di Lussemburgo

<sup>1</sup>La data di attivazione è quella in cui Martin Moeller è entrato nel team e ha assunto la gestione del fondo.

<sup>2</sup>Queste sono le principali classi di azioni. A: standard; I: istituzionale; U: l'investimento in questo tipo di azioni non dà diritto a retrocessioni / conforme alla normativa RDR; C: capitalizzazione; P: classe di azioni performance fee. Sono disponibili altre classi di azioni.

<sup>3</sup>Il fondo si prefigge di sovraperformare lo Swiss Performance Index (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.

<sup>4</sup>Si fa presente che, a seconda della giurisdizione, alcune classi di azioni potrebbero non essere registrate. Si prega di verificare la disponibilità prima della sottoscrizione. Le classi di azioni possono essere sottoscritte soltanto sulla base delle attuali informazioni chiave per gli investitori (KIID), del prospetto completo del fondo, 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 nel rispettivo Paese.

## 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 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 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/nei 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 esposte 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 acconsente alla registrazione.

Conformemente al Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (conosciuto anche come «Regolamento SFDR», Sustainable Finance Disclosure Regulation), i fondi sono tenuti a fornire determinate informazioni. I fondi che rientrano nel campo di applicazione dell'articolo 6 del Regolamento SFDR sono quelli che si ritiene non perseguano un approccio d'investimento che promuova esplicitamente caratteristiche ambientali o sociali o che abbia tra i suoi obiettivi gli investimenti sostenibili. Gli investimenti sottostanti il/i prodotto(i) finanziario/i finanziari in questione non tengono conto dei criteri dell'Unione Europea per le attività economiche sostenibili dal punto di vista ambientale. Nonostante questa classificazione, i gestori degli investimenti (Investment Manager) possono prendere in considerazione determinati rischi per la sostenibilità come specificato nel prospetto del/dei fondo(i). I fondi che rientrano nel campo di applicazione dell'articolo 8 o 9 del Regolamento SFDR sono quelli che possono essere soggetti a rischi per la sostenibilità ai sensi del Regolamento SFDR.

I rischi per la sostenibilità e i principali effetti negativi secondo quanto stabilito dal Regolamento SFDR sono descritti nel prospetto. Inoltre, a meno che non sia altrimenti specificato, tutti i fondi applicano la politica d'investimento responsabile di UBP consultabile all'indirizzo <https://www.ubp.com/it/know-how-negli-investimenti/investimenti-responsabili>.

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](mailto:ubp@ubp.com), [www.ubp.com](http://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 Financier 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](http://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 beneficiari 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 attinta 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.

### Union Bancaire Privée, UBP SA

Rue du Rhône 96-98 | CP 1320 | 1211 Ginevra 1 | Svizzera | [ubp@ubp.com](mailto:ubp@ubp.com) | [www.ubp.com](http://www.ubp.com)