

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 svizzere di qualità con una crescita visibilmente più elevata**

UBAM - Swiss Equity 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.

### Punti chiave

- ◆ *Lipper Fund Awards Europe: Migliore fondo azionario svizzero su 10 anni (dal 2014 al 2017) e su 3 e 5 anni (dal 2013 al 2016)*
- ◆ *Lipper Fund Awards Austria: Migliore fondo azionario svizzero su 5 anni nel 2017 e su 5 e 10 anni nel 2018*
- ◆ *Portafoglio concentrato delle migliori convinzioni del team d'investimento*
- ◆ *Team di gestione stabile ed esperto*

### Le ragioni dell'investimento

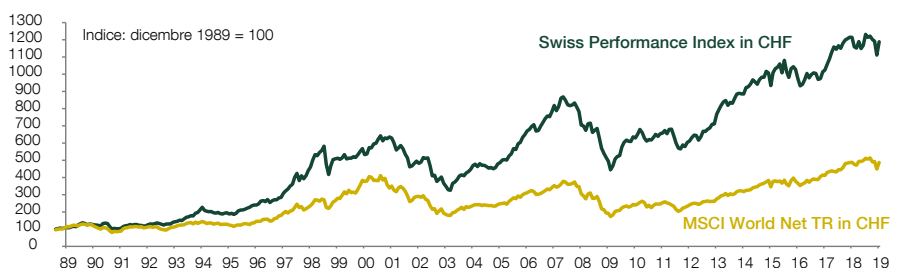
La Svizzera vanta una lunga tradizione di stabilità macroeconomica, politica e sociale. Sin dal 2009 ottiene il punteggio più alto nel Global Competitiveness Report stilato dal World Economic Forum e si colloca ai primi posti nel Global Innovation Index dal 2011. Ciò riflette la qualità delle sue imprese, tra cui si annoverano leader globali in diversi ambiti, in particolare settori di nicchia nonché tecnologie e prodotti di fondamentale importanza. La Svizzera ospita alcuni dei marchi del lusso più conosciuti al mondo e anche società di elevata qualità operanti in settori difensivi, tra cui i generi alimentari e il farmaceutico. Le maggiori società quotate in Svizzera generano almeno il 60% del loro fatturato all'estero (quota molto più alta se si esclude le finanziarie) e vantano una presenza particolarmente forte sui mercati emergenti. Le azioni svizzere hanno registrato una performance superiore alle azioni globali dal 1998 (in CHF), con una minore volatilità di quelle della zona euro. Nonostante le sue dimensioni ridotte, la Svizzera diventa un peso massimo in termini di capitalizzazione di mercato e qualità delle aziende presenti sul proprio territorio. A livello europeo, le società svizzere rappresentano circa il 25% dell'allocazione nell'indice Stoxx Europe 50, davanti alla Germania e dietro al Regno Unito. Su scala globale solo gli Stati Uniti, il Giappone e il Regno Unito superano la ponderazione della Svizzera nell'MSCI All Country World Index.

### L'idea del fondo

UBAM - Swiss Equity è un comparto in azioni svizzere di qualità elevata e a gestione attiva che consiste delle più forti convinzioni elaborate dal team d'investimento. Il team 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 dal team per la valutazione dei fondamentali della società. Il team cerca di identificare tre particolari tipi di azioni: 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.

Il fondo investe fino al 15% del patrimonio in 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

- Il team si impegna a identificare le migliori società in termini di creazione del valore con opportunità di alpha lungo il ciclo di vita del CFROI.
- L'analisi di tipo bottom-up implica una ricerca scrupolosa, di carattere sia fondamentale sia quantitativa, che include i criteri ESG, e periodici incontri con le aziende. Il team punta a conseguire potenziali rendimenti a lungo termine non ancora riflessi nelle valutazioni scoprendo i vantaggi competitivi e le capacità del management di ogni società.
- La prospettiva di tipo top-down messa a punto nelle riunioni con strategist esterni e interni consente al team di posizionare il portafoglio in funzione delle condizioni dei mercati.
- La costruzione del portafoglio è basata sulla valutazione del team delle prospettive, dei catalizzatori e dei rischi di ogni società e sul suo contributo al tracking error del portafoglio.
- La rigorosa gestione del rischio tiene conto del beta, del «tracking error» e delle singole interazioni tra i titoli.



## 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%

## Team d'investimento

- Un team di 5 professionisti con oltre 50 anni di esperienza complessiva sui mercati finanziari
- Il fondo è gestito da Eleanor Taylor Jolidon, co-Head del team di UBP per le azioni svizzere e globali con sede a Ginevra. Martin Moeller, co-Head del team, funge da vice gestore del fondo
- Comprovato e solido track record, che ha regolarmente superato il benchmark

## Principali rischi



L'indicatore SRRI (indicatore sintetico di rischio e rendimento) si riferisce alla classe di azioni IC in CHF LU0132668087 al 31 gennaio 2019. 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.

## 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/riscontro	Giornalieri
Commissione di gestione	A: 1.00%; I: 0.65%
Società di gestione	UBP Asset Management (Europe) S.A.

Gestore degli investimenti	Union Bancaire Privée, UBP SA, Genève
Amministratore	CACEIS Bank Luxembourg S.A.
Agente di registrazione e trasferimento	CACEIS Bank Luxembourg S.A.
Depositario	BNP Paribas Securities Services Luxembourg
Società di revisione	Deloitte Audit S.à.r.l., Luxembourg
Paesi dove è autorizzata la distribuzione	AT, BE, CH, CL, DE, ES, FI, FR, GI, IT, LU, NL, NO, PT, SE, SG, UK
ISIN	AC CHF: LU0073503921 IC CHF: LU0132668087

## 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. 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 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 sottoporre 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 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 inoltre qualsiasi obbligo di aggiornare le anticipazioni sulla scorta di nuove informazioni, eventi 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. Il presente documento non sostituisce un prospetto né qualunque altro documento legale ottenibile gratuitamente dalla sede registrata del fondo cui si riferiscono 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) 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 in materia finanziaria, legale e fiscale. 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 sottoporre 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 (FINMA), 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 pertinenti 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, Svizzera (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 in Svizzera dei fondi esteri menzionati nel presente documento. Come suesposto, 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