

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

UBAM – POSITIVE IMPACT EMERGING EQUITY

L'impact Investing punta a generare un impatto sociale e ambientale quantificabile e un rendimento finanziario

Crediamo che le società capaci di contribuire a superare le pressanti sfide sociali e ambientali sui mercati emergenti avranno le migliori opportunità di crescere nei prossimi decenni.

Punti chiave

- *Un autentico fondo di impatto che investe in azioni quotate dei mercati emergenti*
- *Approccio tematico con una selezione delle azioni di tipo bottom-up*
- *Diversificazione basata sull'esposizione agli obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite (SDG) e al Cambridge Impact Framework*
- *Rigoroso approccio in-house per misurare l'impatto: «IMAP»*
- *Portafoglio concentrato di 35-45 azioni*
- *Assetto societario basato su un impegno attivo, a lungo termine*

Le ragioni dell'investimento

I leader mondiali si sono impegnati a conseguire gli obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite entro il 2030, ma occorreranno livelli elevatissimi di innovazione e ingenti investimenti di capitale, soprattutto sui mercati emergenti.

Le società che aiuteranno a risolvere i problemi dei mercati emergenti (accesso ai servizi di base, fine della povertà estrema, cambiamenti climatici ...) dovrebbero registrare una crescita più rapida con minori vincoli normativi e una redditività maggiore.

UBAM – Positive Impact Emerging Equity Fund è composto solo di imprese che partecipano alla soluzione dei problemi (i «risolutori») e pertanto beneficeranno dei conseguenti investimenti di capitale e dei cambiamenti normativi.

Il fondo è concentrato, ha una bassa rotazione ed è orientato sul lungo termine. L'impatto ha un effetto maggiore con un impegno diretto e paziente del capitale.

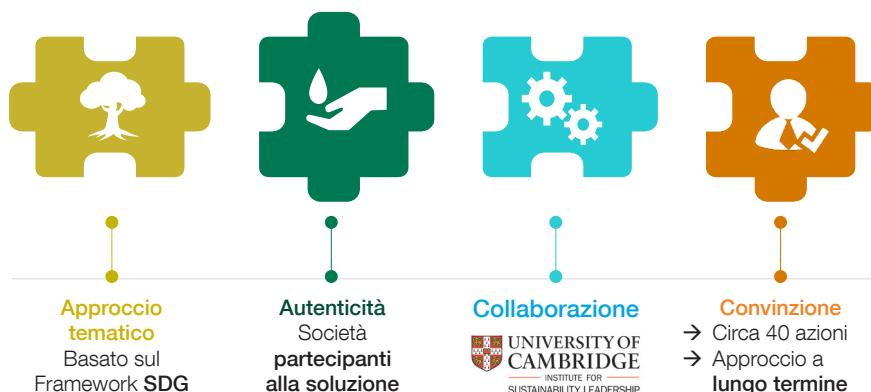
L'idea del fondo

Il fondo ha un portafoglio globale concentrato di 35-45 azioni che intende generare rendimenti positivi e, nel contempo, contribuire allo sviluppo sostenibile.

Il fondo segue un approccio tematico: collaborando con l'Istituto di Leadership della sostenibilità dell'Università di Cambridge, il fondo ha suddiviso i 17 obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite (SDG) in 6 temi d'investimento:

- **3 sociali:** bisogni primari, salute e benessere, economie inclusive ed eque
- **3 ambientali:** ecosistemi sani, stabilità del clima, comunità sostenibili

Impatto positivo e convinzioni per generare alpha a lungo termine:



Processo d'investimento

- Costruzione dell'universo: il fondo utilizza i 17 obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite come roadmap per identificare le società che offrono prodotti/servizi con un impatto positivo sulla società e sull'ambiente.
- IMAP di UBP: l'intensità dell'impatto è misurato con «IMAP», il sistema proprietario di punteggio del team. Ogni società è esaminata in base a quattro parametri: intenzionalità, materialità, addizionalità, potenzialità.
- Fondamentali e valutazione: una volta superato l'IMAP, il candidato sarà sottoposto alla tradizionale analisi finanziaria del team per assicurare la solidità dell'investimento.
- Costruzione del portafoglio: il dimensionamento della posizione sarà deciso sulla base di quattro capisaldi: profilo d'impatto, liquidità, fondamentali e valutazione.

Direttive d'investimento

- Portafoglio concentrato di 35-45 azioni; posizione massima del 5%
- 4 temi su 6 presenti in portafoglio in qualunque momento; 40% max in un tema
- Max 20% in un Paese; ad eccezione della Cina (40%)
- Max 25% in un settore

Team d'investimento

- Il fondo è gestito da Mathieu Nègre e Eli Koen (entrambi con oltre 20 anni di esperienza in investimenti)
- Tutti gli investimenti sono esaminati dall'Impact Investment Committee **interno** (impatto, ESG, stress test ricerca) presieduto da Simon Pickard. L'Impact Advisory Board **esterno** verifica il portafoglio e fornisce consigli.
- Nella misurazione della performance non finanziaria, ossia dell'impatto del portafoglio, il team opera in stretta collaborazione con il Cambridge Institute for Sustainability Leadership (CISL). Il Cambridge Impact Framework è pienamente integrato nella fase di misurazione del processo.

Informazioni generali

Nome	UBAM – Positive Impact Emerging Equity
Forma giuridica	Comparto di UBAM, SICAV domiciliata in Lussemburgo, UCITS
Valuta di riferimento	USD
Valute della classe di azioni con copertura	CHF, EUR, GBP, SEK, JPY
Ora del cut-off	13:00 (ora di Lussemburgo)
Data di attivazione	07.05.2020
Investimento minimo	Nessuno
Liquidità	Giornaliera
Management fee applicabile ¹	AC USD: 1,10%; IC USD: 1,00%; UC USD: 1,00%; APC USD 0,725%; IPC USD: 0,625%; UPC USD: 0,625%
Performance fee ²	10% al di sopra dell'MSCI Emerging Markets TR USD (si applica solo alle azioni P)

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 preventive, 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 lo più 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. 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'adeguatezza 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 esposte 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 accconsenta 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 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, 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

Costruzione dell'universo	Sistema di punteggio IMAP di UBP	Fondamentali e valutazione	Costruzione del portafoglio
<ul style="list-style-type: none"> Roadmap: SDG Identificare le società focalizzate sugli SDG Fonte di idee: <ul style="list-style-type: none"> Team azionario ME Team europeo/ di impact investing Altri team azionari di UBP Altri associati 	<ul style="list-style-type: none"> Valutazione dell'impatto: <ul style="list-style-type: none"> Intenzionalità Materialità Addizionalità Potenzialità 	<p>Fondamentali:</p> <ul style="list-style-type: none"> Prospettive di crescita Rendimento del capitale Analisi del bilancio <p>Valutazione:</p> <ul style="list-style-type: none"> Valutazione assoluta rispetto a: <ul style="list-style-type: none"> range storico concorrenza mercato EV/EBITDA, P/CF, prezzo/utile 	<ul style="list-style-type: none"> Portafoglio a impatto: <ul style="list-style-type: none"> 35-45 azioni Diversificazione per temi, settori e paesi Sotto osservazione <ul style="list-style-type: none"> 60+ azioni

- Impegno: identificazione delle società / orientamento / misurazione / sviluppo
- ESG: controllo del rischio e opportunità di generare alpha
- Misurazione dell'impatto: identificazione dei KPI (key performance indicators)

SRRI



Il Synthetic Risk and Reward Indicator (SRRI) si riferisce alla classe di azioni IC USD LU2051760473 al 12.03.2020 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 ³	AT, CH, DE, DK, ES, FI, FR, IT, LU, NL, NO, PT, SE, SG, UK
ISIN	AC USD: LU2051758147; APC USD: LU2051759202 IC USD: LU2051760473; IPC USD: LU2051761794 UC USD: LU2051762768; UPC USD: LU2051763147
Ticker di Bloomberg	AC USD: UBPEACU LX; IC USD: UBPEICU LX
Store degli investimenti	Union Bancaire Privée, UBP SA
Banca depositaria	BNP Paribas Securities Services, succursale di Lussemburgo
Amministratore	CACEIS Bank, succursale di Lussemburgo

¹Queste sono le principali classi di azioni. Sono disponibili altre classi di azioni. A: standard; I: istituzionale; U: l'investimento in questo tipo di azioni non dà diritto a retrocessioni / conforme alla normativa PDR; C: capitalizzazione.

²Il fondo non è gestito in relazione a un indice di riferimento.

³Si 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.