

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

## UBAM - ANGEL JAPAN SMALL CAP EQUITY

**Strategia orientata alla crescita di qualità con investimenti nelle azioni small cap giapponesi**

Angel Japan è una società di consulenza in investimenti, indipendente e registrata, con oltre 2 miliardi di USD di capitali in gestione. Ha maturato 15 anni di esperienza nella strategia «New Growth», considerevole per l'eccezionale performance e la continuità dei risultati rispetto agli indici giapponesi delle small cap.

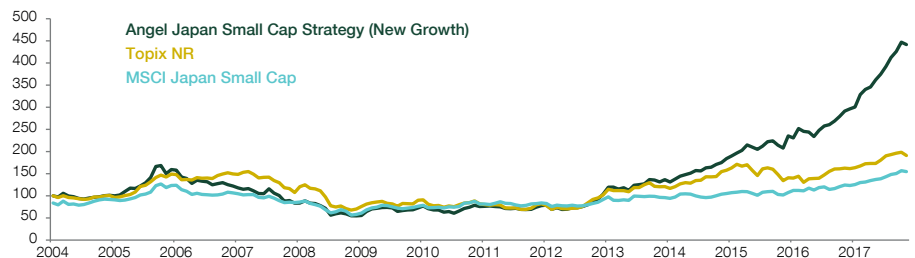
### Punti chiave

- ◆ *La collaborazione tra Angel Japan e Union Bancaire Privée, UBP SA, è unica in Europa.*
- ◆ *Angel Japan è un'affermata società di gestione giapponese specializzata nelle small cap.*
- ◆ *Strategia in rapida espansione, focalizzata sulle società a piccola capitalizzazione, con un approccio orientato alla qualità.*
- ◆ *Processo disciplinato, di intenso lavoro, volto a creare un portafoglio ben diversificato, interamente investito.*
- ◆ *Team di gestione del portafoglio composto di 5 professionisti (tutti analisti e gestori) con sede a Tokyo.*
- ◆ *Focalizzato sulla profonda comprensione dei fondamentali delle società dopo la loro quotazione in borsa.*
- ◆ *Volontà di offrire agli investitori le 50 migliori azioni all'interno di un universo orientato alla crescita di qualità.*

### Le ragioni dell'investimento

Le società piccole giapponesi offrono numerose opportunità d'investimento in tutti i settori. Queste opportunità possono essere potenziate selezionando società giapponesi che si dimostrano orientate alla crescita e concorrenziali nel lungo termine. Il team crede che il mercato azionario sia piuttosto inefficiente, ma sufficientemente in balia delle emozioni per fornire opportunità agli investitori disciplinati ed esperti. Considerando la complessità del mercato, è possibile sfruttare al meglio le opportunità soltanto con un processo laborioso. Angel utilizza metodi classici di pensiero e di analisi degli investimenti, tra cui gli incontri con le società per valutare il loro potenziale di crescita degli utili a 5 anni.

### Performance dall'attivazione – al lordo delle spese



#### Informazioni importanti sui dati della performance

UBP Asset Management Asia Ltd. ha assunto la gestione degli investimenti di UBAM - Angel Japan Small Cap Equity (il «fondo») in data 1° maggio 2018, con Angel Japan Asset Management Co. Ltd («Angel») come consulente. Il fondo era precedentemente noto come UBAM - IFDC Japan Opportunities Equity. I dati sulla performance pubblicati nel presente documento si riferiscono alle strategie dei fondi gestiti da Angel in Giappone (i «fondi giapponesi»), pertanto non sono quelli del fondo. Si segnala che, a causa di varie differenze tra i fondi giapponesi e il fondo (tra l'altro i diversi quadri normativi in cui operano i fondi giapponesi e il fondo), i risultati dell'investimento riguardanti il fondo potrebbero essere diversi, anche in misura sostanziale, dalla performance dei fondi giapponesi.

Fonti: Angel Japan, Bloomberg Finance L.P al 28 febbraio 2018.  
La performance passata non è indicativa ai fini dei risultati futuri.

### L'idea del fondo

Angel è una società di consulenza in investimenti indipendente, guidata da uno spirito imprenditoriale, costituita da Hirotaka Usami nel 2001. Il team è orientato alla crescita e crede che sia possibile ottenere risultati migliori con le società piccole, dotate di un management solido, strategie innovative e prodotti di nicchia, in considerazione delle buone opportunità che offrono a prescindere dal quadro economico. Spesso sono ben posizionate per rilevare società più grandi, superate, frenate da pratiche e usanze commerciali desuete. Le società piccole possono dunque avere un ruolo vitale nella crescita futura dell'economia giapponese. Angel crede anche che sostenere le società piccole giapponesi investendo nelle loro azioni consenta ai clienti di accedere a queste eccellenti opportunità di crescita e performance del mercato azionario.



## Processo d'investimento

- ◆ Banca dati proprietaria sulla maggior parte delle società giapponesi quotate in borsa dal 1980.
- ◆ Sono pochissime le società in grado di continuare a crescere a un ritmo sostenuto nel lungo termine. Alcune hanno bisogno di maggiori investimenti per sviluppare nuove strategie o nuovi mercati. Le analisi trimestrali consentono al team di mantenere un portafoglio orientato alla crescita di qualità.
- ◆ Processo d'investimento disciplinato
  - ▶ Incontri diretti con i massimi vertici delle società per avere un quadro completo delle loro strategie operative e delle condizioni commerciali.
  - ▶ Approntare stime sugli utili a 5 anni utilizzando non solo informazioni di pubblico dominio, ma anche banche dati interne su società simili attive negli stessi settori. La banca dati in espansione di Angel sulla ricerca societaria offre un vantaggio unico.
  - ▶ Favorire un approccio efficiente del team come struttura ideale per condividere tutte le informazioni.
- ◆ Ponderazione massima per titolo: 4%
- ◆ Target di portafoglio: le 50 small cap con la crescita più rapida e più solida.

## Team d'investimento

- ◆ Angel è una boutique d'investimento di proprietà del suo titolare, che vi lavora. Costituita nel 2001 con un unico obiettivo puntato sulle small cap del Giappone, Angel ha un organico di 9 persone con sede a Tokyo.
- ◆ Team di alto profilo, molto stabile, diretto da Hirota Usami, carismatico fondatore di Angel.
- ◆ Il team di gestione del portafoglio comprende 5 membri.

## Direttive d'investimento

- ◆ Benchmark: MSCI Japan Small Cap Growth – attento, ma non vincolato al benchmark.
- ◆ Posizioni detenute: 40-60
- ◆ Deviazione settoriale: esposizione ai gruppi industriali come risultato della selezione delle azioni.
- ◆ Turnover annuo: dal 40% al 50%.
- ◆ Interamente investito.

## Informazioni generali

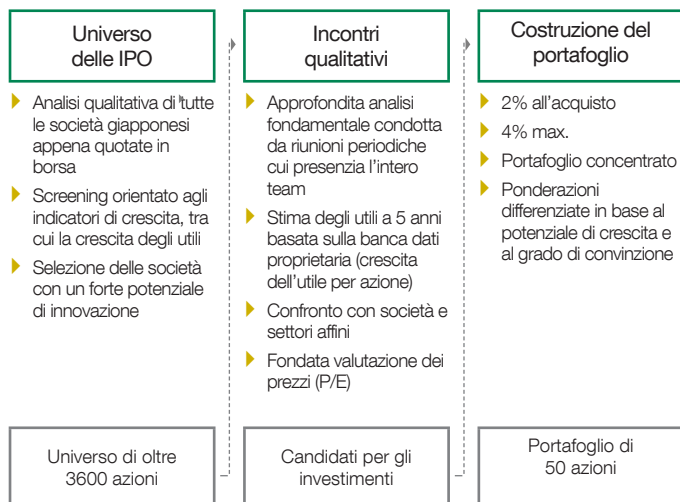
|                            |                                                      |
|----------------------------|------------------------------------------------------|
| Nome del fondo             | UBAM                                                 |
| Nome del comparto          | UBAM - Angel Japan Small Cap Equity                  |
| Struttura legale           | SICAV multicomparto di diritto lussemburghese, UCITS |
| Data di attivazione        | 10 Luglio 2007                                       |
| Prezzo denaro/lettera      | VNI                                                  |
| Valuta                     | JPY (EUR/CHF/USD/GBP/SEK)                            |
| Sottoscrizione/Riscatto    | giornalieri                                          |
| Commissione di gestione    | AP: 1.35%; IP: 0.90%                                 |
| Commissione di performance | AP, IP: 10% al di sopra dell'MSCI Japan Small Cap    |
| Società di gestione        | UBP Asset Management (Europe) S.A.                   |

## Importanti avvertenze

I mercati delle small e mid cap sono talvolta interessati da una provvisoria carenza di liquidità; possono essere soggetti a fluttuazioni più accentuate rispetto ai mercati delle large cap ostacolando l'acquisto o la vendita al gestore del fondo. 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 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 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 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, 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 acconsenta 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 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



## Principali rischi



L'indicatore SRRI (indicatore sintetico di rischio e rendimento) si riferisce alla classe di azioni APC JPY LU0306284893 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.