



UNION BANCAIRE PRIVÉE

DOCUMENTO DI MARKETING

UBAM (CH) - HIGH GRADE CHF INCOME

Classe I CHF (azione di distribuzione)

Factsheet | dicembre 2024

Investitori qualificati

CARATTERISTICHE DEL FONDO

Forma giuridica	Fondo contrattuale di diritto svizzero della categoria «altri fondi in investimenti tradizionali»
Domicilio del Fondo	SWITZERLAND
Divisa	CHF
VNI (C)	94,17
Durata	3,81
Rendimento a scadenza *	1,71 %
Patrimonio del fondo	CHF 66,17 mio
Track record da	30 giugno 2015
Investimento minimo	1 share
Sottoscrizione	Quotidiano
Riscatto	Quotidiano
Pubblicazioni	www.ubp.com
Comm. di gestione	0,25 %
Rating medio	BBB+
Numero di posizioni in portafoglio	5
Ultimo dividendo/data	19.09.2024
ISIN	CH0271453422
Telekurs	27145342
Bloomberg ticker	UBHGCI SW

(*)Rendimento a scadenza espresso nella valuta di riferimento

RISCHI SPECIFICI

Rischio di credito: il subfondo investe in obbligazioni; è possibile che gli emittenti non siano in grado di rimborsare interamente il prestito.

Rischio di liquidità: incapacità del mercato di assorbire determinati volumi di scambi, con conseguenze sull'acquisto e la vendita di posizioni detenute dal subfondo.

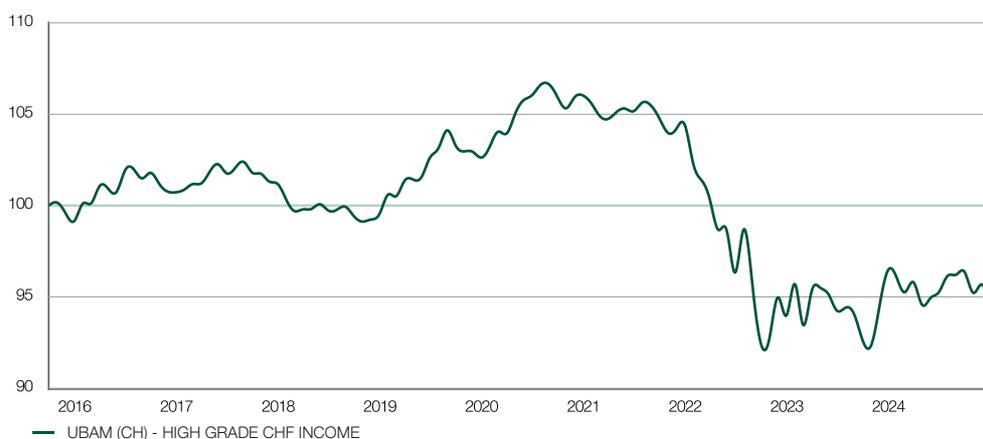
Rischio di controparte: eventualità che un terzo (mutuario o struttura) non sia in grado di adempiere i suoi obblighi nei confronti del subfondo, con conseguenze negative sul valore.

Rischi legati agli strumenti finanziari derivati: il loro valore dipende dal bene sottostante. Una variazione marginale del prezzo del bene sottostante può causare una variazione notevole del prezzo degli strumenti finanziari derivati.

IL FONDO

UBAM (CH) - High Grade CHF Income è gestito dal team Global & Absolute Return Fixed Income di UBP a Ginevra. Il fondo seleziona il segmento più interessante tra gli strumenti del reddito fisso denominati in CHF, EUR o USD. Non assume rischi di cambio ed è denominato in CHF con rating «investment grade» e un'esposizione intermedia sui tassi.

EVOLUZIONE DELLA PERFORMANCE CHF (AL NETTO DELLE SPESE)



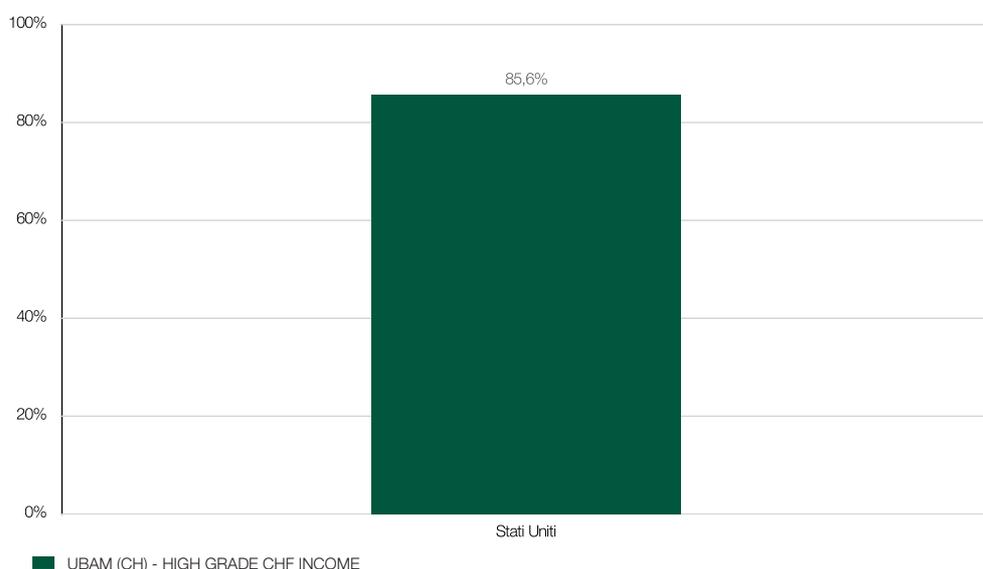
Performance su 10 anni o dall'attivazione. Fonte dei dati: UBP. Le oscillazioni dei tassi di cambio possono influenzare positivamente o negativamente la performance. L'evoluzione precedente del valore non è un indicatore attendibile ai fini dei risultati futuri. Il valore degli investimenti può aumentare, ma anche diminuire.

PERFORMANCE STORICA CHF (AL NETTO DELLE SPESE)

	dicembre 2024	YTD	2023	2022	2021	2020	2019
UBAM (CH) - HIGH GRADE CHF INCOME	-1,21 %	-2,02 %	2,98 %	-10,00 %	-1,51 %	3,30 %	3,11 %
	3 Mesi	6 Mesi	1 Anno	3 Anni	5 Anni	10 Anni	Dall'attivazione
UBAM (CH) - HIGH GRADE CHF INCOME	-1,92 %	-0,77 %	-2,02 %	-9,19 %	-7,61 %		-4,66 %

Dall'attivazione. Fonte dei dati: UBP. Le oscillazioni dei tassi di cambio possono influenzare positivamente o negativamente la performance. L'evoluzione precedente del valore non è un indicatore attendibile ai fini dei risultati futuri. Il valore degli investimenti può aumentare, ma anche diminuire. I dati sulla performance passata sono riportati nella valuta della classe di quote e calcolati con i dividendi reinvestiti; sono espressi al lordo delle commissioni correnti. Il calcolo non comprende le commissioni di vendita e di altro tipo, le tasse e le spese applicabili che l'investitore deve pagare. Con un investimento di EUR 100, ad esempio, la somma effettivamente investita è pari a EUR 99 nel caso di una commissione di ingresso dell'1%. Agli investitori potrebbero essere addebitate altre spese (ad es. premio di emissione o diritti di custodia, prelevati dall'intermediario finanziario).

ESPOSIZIONE SUL CREDITO



Fonte dei dati: UBP

ESPOSIZIONE SUI TASSI

	USD	EUR
In anni	3.8	0.0

Fonte dei dati: UBP

AMMINISTRAZIONE

Distributore generale

Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98 rue du Rhône,
CH-1211 Geneva 1

Società di gestione

GÉRIFONDS SA, 2 rue du Maupas, 1002 Lausanne

Banca depositaria

Banque Cantonale Vaudoise, 14 place Saint Francois,
1003 Lausanne

Organo di revisione

PricewaterhouseCoopers SA, Genève

Forma giuridica

Fondo contrattuale di diritto svizzero della categoria «altri
fondi in investimenti tradizionali»

REGISTRAZIONE E DOCUMENTAZIONE

Paesi nei quali è autorizzata la distribuzione

Svizzera

Sede sociale

Gérifonds SA, Lausanne

GLOSSARIO

Derivato

Viene chiamato derivato uno strumento finanziario il cui prezzo dipende dall'andamento del prezzo di un parametro di riferimento sottostante, chiamato sottostante. I sottostanti sono, ad esempio, azioni, indici di riferimento, titoli di Stato, valute, tassi d'interesse, materie prime tra cui frumento e oro, oltre agli swap. Gli strumenti finanziari derivati possono essere strutturati come operazioni a termine incondizionate o anche opzioni, talvolta sono negoziate sulle borse a termine a condizioni standard, talvolta fuori borsa (over the counter, OTC) a condizioni contrattate liberamente. In determinate situazioni le variazioni di prezzo portano a oscillazioni dei prezzi notevolmente più marcate dei rispettivi derivati. I derivati consentono di assicurare rischi finanziari (hedging), speculare sulle variazioni di prezzo (trading) o sfruttare differenze di prezzo tra i mercati (arbitraggio).

Duration

La duration è l'intervallo di tempo medio che intercorre fino al versamento. Questo indicatore è utilizzato per misurare l'influenza dei movimenti dei tassi sul prezzo di un'obbligazione o di un fondo obbligazionario. La duration è definita in anni (ad es. una duration di 3 anni comporta che il valore di un'obbligazione aumenterebbe del 3% se i tassi scendessero dell'1% e viceversa).

Obbligazioni «high yield»

Obbligazioni che offrono un rendimento elevato, ma comportano anche rischi elevati. Spesso

gli emittenti di questi titoli sono imprese con una bassa solvibilità.

Fondi «high yield»

Fondi in obbligazioni ad alto rendimento (obbligazioni con bassa solvibilità).

Investment Grade

Il rating fornisce indicazioni sul merito creditizio di un debitore. Quanto più il rating è elevato, tanto minore è la probabilità di inadempienza del debitore. Si distingue tra obbligazioni di qualità elevata del credito (investment grade) e obbligazioni speculative (high yield o junk bond). Per le obbligazioni «investment grade» Standard & Poor's attribuisce valutazioni da AAA a BBB, Moody's da Aaa a Baa.

Credit default swap

Un credit default swap (CDS) è un tipo di assicurazione contro il rischio di insolvenza del debitore. Stipulando un credit default swap il prestatore della garanzia (protection seller) si impegna a versare un pagamento compensativo all'assuntore della garanzia (protection buyer) nel caso in cui si verifichi un evento di credito specificato in anticipo (ad es. inadempienza o ritardo nei pagamenti). In cambio, l'assuntore della garanzia gli paga un premio assicurativo. L'ammontare del premio del CDS dipende soprattutto dalla solvibilità del debitore di riferimento, dalla definizione dell'evento di credito e dalla durata del contratto.

Il presente documento è a fini di marketing ed è destinato esclusivamente a scopi di informazione e/o di marketing. 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). In particolare il presente documento non costituisce un'offerta né una sollecitazione per chiunque a Jersey. Riflette l'opinione di UBP alla data della sua pubblicazione. Può essere distribuito unicamente a persone che sono clienti professionali in Svizzera o clienti professionali o una categoria equivalente di investitori in qualsiasi altra giurisdizione 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 garanzie 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.

Gli investitori sono invitati a leggere attentamente le caratteristiche del prodotto, 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/nei fondi 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 acconsenta 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» o «SFDR»), i fondi sono tenuti a fornire determinate informazioni. Per i fondi che rientrano nell'ambito di applicazione dell'articolo 6 del Regolamento SFDR si ritiene che non perseguano un approccio d'investimento che promuove esplicitamente le caratteristiche ambientali o sociali e ha tra i suoi obiettivi gli investimenti sostenibili. Gli investimenti sostanziali a tali prodotti finanziari non considerano i criteri dell'UE concernenti le attività economiche sostenibili per l'ambiente. Nonostante questa classificazione, il gestore degli investimenti può tenere in considerazione determinati rischi per la sostenibilità come descritto nel prospetto del fondo. Se rientrano nell'ambito di applicazione dell'articolo 8 o dell'articolo 9 del Regolamento SFDR, i fondi sono soggetti ai rischi per la sostenibilità ai sensi del Regolamento SFDR. I rischi per la sostenibilità e i principali effetti negativi (Principal Adverse Impacts, di seguito «PAI») secondo quanto stabilito nel 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/asset-management/investimenti-responsabili>.

UBP si basa su informazioni e dati raccolti da fornitori terzi di dati ESG (di seguito «Parti ESG»). Sebbene UBP applichi un collaudato processo di selezione di tali Parti ESG, questi dati possono rivelarsi inesatti o incompleti. I processi di UBP e la metodologia proprietaria potrebbero non intercettare i rischi ESG in modo adeguato. Infatti, a oggi, i dati relativi ai rischi di sostenibilità o ai PAI non sono disponibili o non sono ancora stati pubblicati dagli emittenti in modo sistematico e completo, possono essere incompleti e seguire più metodologie diverse tra loro. Le informazioni sui fattori ESG sono in prevalenza basate su dati storici che possono non riflettere la futura performance o i rischi ESG degli investimenti.

Sebbene le Parti ESG attingano le informazioni da fonti che ritengono attendibili, nessuna di esse 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 respingono espressamente qualunque responsabilità di commerciabilità e idoneità per uno scopo particolare in rapporto con i dati ivi contenuti. Nessuna delle Parti ESG potrà accettare di rispondere di errori e omissioni in rapporto con i dati ivi contenuti. Inoltre, senza limitare alcunché di quanto precede, nessuna delle Parti ESG accetterà alcuna responsabilità per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, punitivo, conseguente o di altro tipo (compreso il lucro cessante) ancorché preventivamente informata della possibilità di detti danni.

Non saranno accettate sottoscrizioni a fondi che non siano fondate sulla versione più aggiornata del prospetto con i contratti integrati del fondo, dei KID, dei rapporti annuali o semestrali (i «documenti legali dei fondi»). I documenti legali dei fondi sono ottenibili gratuitamente da GÉrifonds SA, 2 rue du Maupas, 1002 Losanna, Svizzera, o da BCV, 14 place Saint François, 1003 Losanna, o da Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98 rue du Rhône, casella postale 1320, 1211 Ginevra 1, Svizzera.

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, Svizze
ubp@ubp.com | 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 Financiers - n° di licenza GP98041. 116, av. des Champs Elysées | 75008 Parigi, Francia | T +33 1 75 77 80 80 | Fax +33 1 44 50 16 19 | www.ubpamfrance.com

Lussemburgo: tramite UBP Asset Management (Europe) S.A., una società di gestione autorizzata ai sensi del capitolo 15 della Legge del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo (la «Legge del 2010»), e un gestore di fondi alternativi autorizzato ai sensi della Legge del 12 luglio 2013 (la «Legge AIFM»), che gestisce organismi di investimento collettivo assoggettati alla Parte I della Legge del 2010 e altri tipi di fondi che si qualificano come fondi d'investimento alternativi. Gli uffici sono situati in 287-289, route d'Arlon, casella postale 79 1150 Lussemburgo T +352 228 007-1 F +352 228 007 221.

Hong Kong: UBP Asset Management Asia Limited («UBP AM Asia») è stata autorizzata dalla Securities and Futures Commission (n° CE: AOB278) 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 professionali istituzionali, aziendali o privati e non alla distribuzione al pubblico. Il contenuto del presente documento non è stato verificato dalla Securities and Futures Commission (SFC) di Hong Kong. Il prodotto non è autorizzato dalla SFC. I contenuti del presente documento e di qualunque allegato/link ivi presente 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. Il contenuto del presente documento e di qualunque allegato/link ivi presente è stato ottenuto da fonti ritenute attendibili, ma non è garantito.

Singapore: il presente documento è destinato unicamente a (a) investitori accreditati come definiti nella sezione 4A(1)(a) del Securities and Futures Act del 2001 di Singapore («SFA»), regolamento 2 delle Securities and Futures (Classes of Investors) Regulations del 2018, e (b) investitori istituzionali come definiti nella sezione 4A(1)(c) dell'SFA, regolamento 3 delle Securities and Futures (Classes of Investors) Regulations del 2018 e delle Securities and Futures (Prescribed Specific Classes of Investors) Regulations del 2005. Anche se i rilevanti criteri patrimoniali o reddituali stabiliti nella definizione di «investitore accreditato» nella sezione 4A(1)(a) dell'SFA e del regolamento 2 delle Securities and Futures (Classes of Investors) Regulations del 2018 sono adempiti, possono essere considerate investitori accreditati solo le persone che hanno espressamente acconsentito (o si ritiene che abbiano acconsentito) a essere trattate come investitori accreditati. Le persone che non sono investitori accreditati né investitori istituzionali (come definiti nell'SFA) non devono agire basandosi o facendo affidamento su alcuna delle informazioni contenute nel presente documento. Il presente documento non è stato registrato come memorandum d'informazione presso la Monetary Authority of Singapore («MAS») né verificato da essa. Di conseguenza, il presente documento e qualunque altro documento o materiale relativo all'offerta o alla vendita, o all'invito alla sottoscrizione o all'acquisto del presente prodotto non possono essere messi in circolazione né distribuiti, né il prodotto può essere offerto o venduto o essere oggetto di un invito alla sottoscrizione o all'acquisto, direttamente o indirettamente, a persone di Singapore fatta eccezione per (i) gli investitori istituzionali di cui alla sezione 274 o 304 dell'SFA, (ii) le persone rilevanti in conformità alla sezione 275(1A) o 305(2) dell'SFA, e in ottemperanza alle condizioni specificate nella sezione 275 o 305 dell'SFA, o (iii) altrimenti in conformità con e in ottemperanza alle condizioni di qualunque altra disposizione applicabile dell'SFA. Qualunque operazione con investitori accreditati e investitori istituzionali a Singapore deve essere svolta esclusivamente dall'entità debitamente autorizzata e/o regolamentata a Singapore dalla MAS. Accettando il presente documento e qualunque altro materiale in relazione con il presente prodotto, il destinatario dichiara e garantisce di essere idoneo a ricevere tale documento in ottemperanza alle limitazioni suseposte e acconsente a essere vincolato dalle stesse.

Jersey: Union Bancaire Privée, UBP SA, Jersey Branch è regolamentata dalla Jersey Financial Services Commission per lo svolgimento dell'attività bancaria, di gestione di fondi e d'investimento. Union Bancaire Privée, UBP SA, Jersey Branch è una succursale di Union Bancaire Privée, UBP SA, la cui sede registrata si trova in Rue du Rhône 96-98, casella postale 1320, 1211 Ginevra 1, Svizzera, e la sede operativa a Jersey è 3rd Floor, Lime Grove House, St Helier, Jersey, JE1 2ST.