

UBAM - EMERGING MARKETS FRONTIER BOND

Classe APC USD (azione di capitalizzazione)

Factsheet | novembre 2024

CARATTERISTICHE DEL FONDO

Domicilio del Fondo	LUXEMBOURG
Classificazione SFDR	Art. 6
Divisa	USD
VNI (C)	146,67
Durata	5,79
YTW *	10,16 %
Patrimonio del fondo	USD 20,91 mio
Track record da	21 aprile 2020
Investimento minimo	-
Sottoscrizione	Quotidiano
Riscatto	Quotidiano
Pubblicazioni	www.ubp.com
Comm. di gestione	1,00 %
Numero di posizioni in portafoglio	36
ISIN	LU2051717200
Telekurs	50074730
Bloomberg ticker	UBMFBAC LX

(*)Yield-to-worst espresso nella valuta di riferimento. Metodo basato sulla media ponderata

RISCHI SPECIFICI

Rischio di controparte, rischio di credito, rischio di cambio, rischio dei mercati emergenti e di frontiera, rischio di liquidità

Maggiori informazioni sui potenziali rischi del fondo sono ottenibili consultando il prospetto o le informazioni chiave per gli investitori (KIID/KID) sul sito www.ubp.com. Qualunque capitale investito può essere a rischio e gli investitori potrebbero non recuperare, in parte o interamente, il capitale iniziale

IL FONDO

Il Fondo si prefigge di realizzare la crescita del capitale e generare un reddito, investendo soprattutto in obbligazioni a tasso fisso o variabile in valuta forte, come l'Euro e il Dollaro statunitense, emesse da enti pubblici o quasi sovrani con sede in paesi emergenti o con interessi economici, diretti o indiretti, relativi a un emittente di un paese emergente o al rischio connesso ai paesi emergenti.

Il Fondo è gestito in maniera attiva e si configura come un portafoglio ben diversificato e l'investimento riguarda principalmente i titoli denominati in Dollari USA ed Euro.

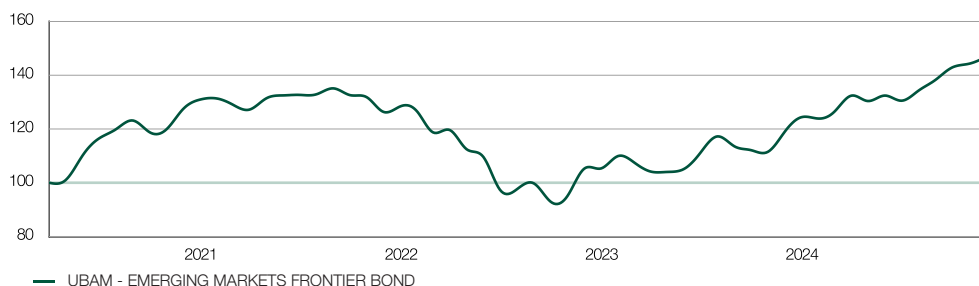
Il Fondo non è gestito con riferimento a un indice.

Il Fondo investirà almeno 2/3 del suo patrimonio in prodotti con rating minimo pari a B- (S&P or FITCH), B3 (Moody's) o equivalente attribuito da un'altra agenzia di rating, e fino a 1/3 del suo patrimonio in prodotti con rating inferiore a B- (S&P or FITCH), B3 (Moody's) o equivalente attribuito da un'altra agenzia di rating.

Il Fondo può investire fino al:

- 100% del patrimonio netto in mercati di frontiera
- 100% del patrimonio netto in titoli ad alto rendimento
- 20% del patrimonio netto in obbligazioni societarie
- 20% del patrimonio netto in Contingent Convertible Capital Bond (CoCo). Nel complesso, gli investimenti in valute locali non possono superare il 20%.

EVOLUZIONE DELLA PERFORMANCE USD (AL NETTO DELLE SPESE)



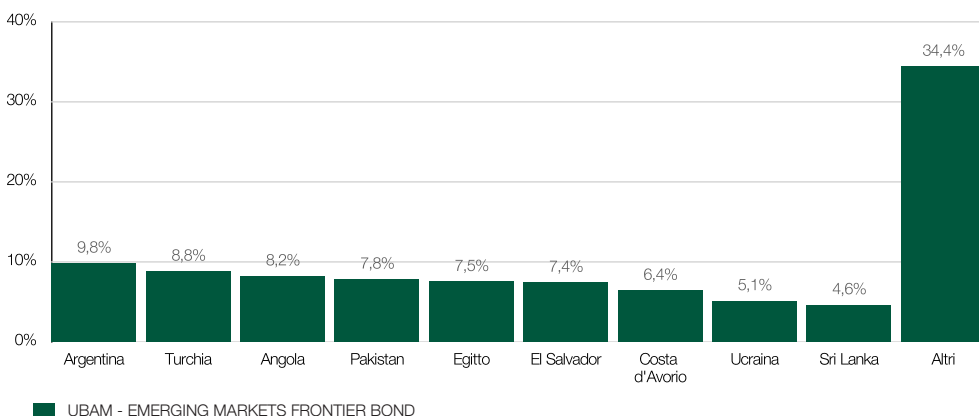
Performance su 10 anni o dall'attivazione. Fonte dei dati: UBP. Le oscillazioni dei tassi di cambio possono influenzare positivamente o negativamente la performance. L'evoluzione precedente del valore non è un indicatore attendibile ai fini dei risultati futuri. Il valore degli investimenti può aumentare,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

PERFORMANCE STORICA USD (AL NETTO DELLE SPESE)

	novembre 2024	YTD	2023	2022	2021	2020	Dall'attivazione
UBAM - EMERGING MARKETS FRONTIER BOND	1,67 %	17,91 %	18,12 %	-18,01 %	-1,91 %	30,95 %	
	3 Mesi	6 Mesi	1 Anno	3 Anni	5 Anni	10 Anni	
UBAM - EMERGING MARKETS FRONTIER BOND	6,11 %	10,74 %	23,48 %	16,08 %			46,67 %

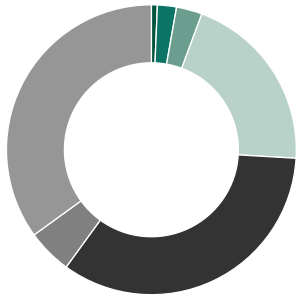
Dall'attivazione. Fonte dei dati: UBP. Le oscillazioni dei tassi di cambio possono influenzare positivamente o negativamente la performance. L'evoluzione precedente del valore non è un indicatore attendibile ai fini dei risultati futuri. Il valore degli investimenti può aumentare, ma anche diminuire.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

RIPARTIZIONE PER PAESE



Fonte dei dati: UBP

ALLOCAZIONE PER RATING



Fonte dei dati: UBP

PRINCIPALI POSIZIONI

Titolo	Cedola	Scadenza	Peso nel fondo
EL SALVADOR REPUBLIC OF	9,5%	15.07.2052	7,4%
PAKISTAN (ISLAMIC REPUBLIC OF)	7,4%	08.04.2031	5,9%
EGYPT (ARAB REPUBLIC OF)	7,5%	16.02.2061	5,6%
UKRAINE (GOVERNMENT OF)		01.08.2041	5,1%
EGYPT (ARAB REPUBLIC OF)		10.12.2024	4,4%
SRI LANKA (DEMOCRATIC SOCIALIST RE		28.03.2030	4,4%
TURKEY (REPUBLIC OF)	9,1%	13.07.2030	4,1%
JAMAICA (GOVERNMENT)	7,9%	28.07.2045	3,8%
ANGOLA (REPUBLIC OF)	8,8%	14.04.2032	3,7%
COTE D IVOIRE (REPUBLIC OF)	8,3%	30.01.2037	3,4%

Fonte dei dati: UBP

EVOLUZIONE MENSILE DELLA COMPOSIZIONE DEL PORTAFOGLIO

	Novembre	Ottobre	Settembre	Agosto	Luglio
Ponderazione delle 10 principali posizioni	47,67 %	47,19 %	45,56 %	40,71 %	42,95 %
Numero di posizioni in portafoglio	36	35	36	40	39

Fonte dei dati: UBP

AMMINISTRAZIONE

Società di gestione

UBP Asset Management (Europe) S.A., 287-289, route d'Arlon, L-1150 Lussemburgo

Distributore generale, rappresentante in Svizzera e agente pagatore

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

Agente pagatore, amministrativo, per le registrazioni ed i trasferimenti

CACEIS Bank Luxembourg Branch, 5, allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo

Banca depositaria

BNP Paribas S.A. Luxembourg Branch, 60 avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo

Organo di revisione

Deloitte Audit S.à.r.l, 20 Boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Lussemburgo

Forma giuridica

Sicav lussemburghese (UCITS, parte I l' legge del 17 dicembre 2010)

REGISTRAZIONE E DOCUMENTAZIONE

Paesi nei quali è autorizzata la distribuzione

È possibile che in alcuni paesi determinate classi di azioni non siano registrate per la distribuzione al pubblico. Le classi di azioni registrate sono menzionate nel cosiddetto Key Investor Information Document (Kiid), il documento di sintesi con tutte le informazioni necessarie per gli investitori, che sono esortati a informarsi sulle classi registrate o a chiedere i relativi Kiid presso la sede del fondo, del distributore generale (Union Bancaire Privée, UBP SA - Ginevra) o del rappresentante locale nel proprio paese.

Sede sociale	UBP Asset Management (Europe) S.A., 287-289, route d'Arlon, L-1150 Lussemburgo
Rappresentanti	
Francia	Caceis Bank, 1-3, Place Valhubert, F-75206 Paris Cedex 13
Gran Bretagna	Union Bancaire Privée, 26-37 Seymour Mews, London, W1H 6BN
Italia	State Street Bank S.p.A., con sede legale in Via Ferrante Aporti, 10, 20125 Milano Alfunds Bank S.A., via Santa Margherita 7, 20121 Milano BNP Paribas Securities Services, Succursale di Milano, con sede in Milano, Piazza Lina Bo Bardi 3, 20124 Milano
Portogallo	BEST - Banco Electronico de Serviço Total S.A., Praça Marquês de Pompal, no. 3 - 3° 1250 - 161 Lisboa
Singapore	Union Bancaire Privée, UBP SA, Singapore Branch, Level 38, One Raffles Quay, North Tower, Singapore 048583
Spagna	Alfunds Banks S.a., 57 Nuria, E-28034 Madrid UBP Gestion Institucional S.A., Avenida Diagonal 520 2°, 2a-B, E-08006 Barcelona
Svezia	Skandinaviska Enskilda Banken AB (PUBL) ("SEB"), 106 40 Stockholm
Svizzera	Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98, rue du Rhône, CH-1211 Genève 1
ALTRE PAESI	Paesi nei quali è autorizzata la distribuzione : Austria, Belgio, Finlandia, Danimarca, Germania, Norvegia, Paesi Bassi

GLOSSARIO

Benchmark

Indice che serve a un fondo d'investimento come base di raffronto della performance. Chiamato anche indice di riferimento o parametro di riferimento.

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 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

