

UBAM - EM RESPONSIBLE HIGH ALPHA BOND

Classe AC USD (azione di capitalizzazione)

Factsheet | settembre 2024

PORTAFOGLIO INVESTITO IN OBBLIGAZIONI HIGH YIELD CON UNA DURATION CORTA DENOMINATE IN USD ED EMESSE DA SOCIETÀ DEI MERCATI EMERGENTI

CARATTERISTICHE DEL FONDO

Forma giuridica	Sicav lussemburghese (UCITS, parte I ' legge del 17 dicembre 2010)
Domicilio del Fondo	LUXEMBOURG
Classificazione SFDR	Art. 8
Divisa	USD
VNI	118,09
Durata	3,12
YTW *	9,06 %
Patrimonio del fondo	USD 82,51 mio
Track record da	19 agosto 2013
Investimento minimo	-
Sottoscrizione	Daily
Riscatto	Daily
Pubblicazioni	www.ubp.com
Comm. di gestione	1,50 %
Numero di posizioni in portafoglio	34
ISIN	LU0943508167
Telekurs	21603123
Bloomberg ticker	UBESDAA LX
Indice (**)	50% ESG GBI-EM Gbl Div 50% ESG EMBI Gbl Div - RI - USD

(*)Yield-to-worst espresso nella valuta di riferimento. Metodo basato sulla media ponderata (**)Nessun indice fino al 29 febbraio 2024

IL FONDO

Il Fondo si prefigge di realizzare la crescita del capitale e generare reddito investendo principalmente in obbligazioni societarie dei mercati emergenti.

Il Fondo è gestito in maniera attiva e si configura come un portafoglio ben diversificato.

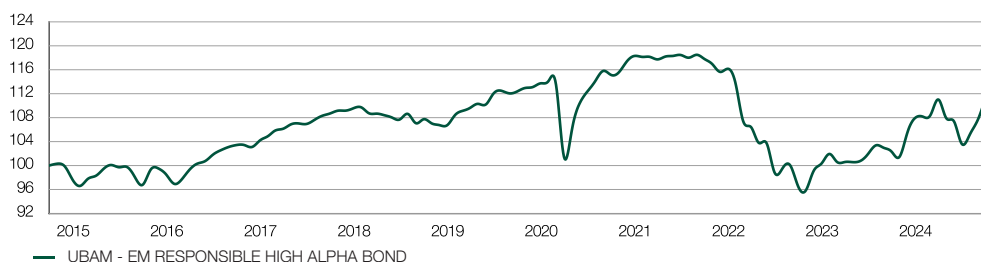
Gli investimenti del Fondo saranno principalmente effettuati nelle valute dei paesi OCSE, ma anche in valute dei paesi emergenti in misura non superiore al 20%. La duration media del portafoglio sarà compresa tra 1 e 4 anni, tramite investimenti diretti e/o l'uso di prodotti derivati.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in titoli ad alto rendimento, 100% del patrimonio netto nei mercati emergenti e 20% del patrimonio netto in Contingent Convertible Capital Bond (CoCo).

Le obbligazioni ad alto rendimento sono emesse da società la cui attività è più sensibile al ciclo economico e che pagano tassi d'interesse più alti. Il rendimento di tali titoli, analogamente al loro livello di rischio, è pertanto superiore a quello dei prodotti obbligazionari tradizionali.

L'esposizione alle obbligazioni ad alto rendimento può essere diretta o indiretta, tramite i CDS (Credit Default Swap). I CDS sono strumenti che danno agli investitori un'esposizione al debito societario ad alto rendimento. I CDS sono più liquidi delle obbligazioni ad alto rendimento e non presentano rischi legati al tasso d'interesse.

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.

RISCHI SPECIFICI

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

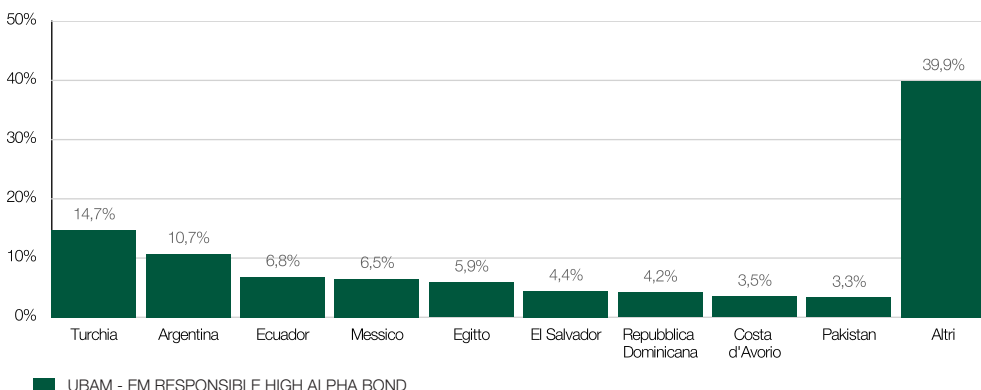
Maggiori informazioni sui potenziali rischi del fondo sono ottenibili consultando il prospetto o le informazioni chiave per gli investitori (KIID/KID) sul sito www.ubp.com. Qualunque capitale investito può essere a rischio e gli investitori potrebbero non recuperare, in parte o interamente, il capitale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

PERFORMANCE STORICA USD (AL NETTO DELLE SPESE)

	settembre 2024	YTD	2023	2022	2021	2020	2019
UBAM - EM RESPONSIBLE HIGH ALPHA BOND	3,39 %	3,03 %	7,57 %	-13,61 %	-1,82 %	4,02 %	7,00 %
50% ESG GBI-EM GBL DIV 50% ESG EMBI GBL	2,56 %	8,08 %					
	3 Mesi	6 Mesi	1 Anno	3 Anni	5 Anni	10 Anni	Dall'attivazione
UBAM - EM RESPONSIBLE HIGH ALPHA BOND	7,33 %	0,17 %	8,68 %	-5,59 %	-1,03 %	11,68 %	18,23 %
50% ESG GBI-EM GBL DIV 50% ESG EMBI GBL	7,75 %	6,96 %					

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

Leggere le informazioni importanti alla fine del documento. / Fonte dei dati: UBP

UBP PRODUCT INFORMATION | UBPFUNDS@UBP.CH | 96-98 RUE DU RHÔNE | CH-1211 GINEVRA 1 | WWW.UBP.COM

ALLOCAZIONE PER RATING



Fonte dei dati: UBP

PRINCIPALI POSIZIONI

Titolo	Cedola	Scadenza	Peso nel fondo
TURKEY (REPUBLIC OF)	9,1%	13.07.2030	7,9%
ECUADOR REPUBLIC OF (GOVERNMENT)	6,0%	31.07.2030	6,8%
UBAM - EM MKT FRONTIER BOND Z CAP			6,6%
EGYPT (ARAB REPUBLIC OF)	7,5%	16.02.2061	5,9%
EL SALVADOR REPUBLIC OF	9,5%	15.07.2052	4,4%
BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA	3,0%	31.05.2026	4,4%
DOMINICAN REPUBLIC (GOVERNMENT)	6,6%	01.06.2036	4,3%
ARGENTINA REPUBLIC OF GOVERNMENT	4,1%	09.07.2035	4,2%
COTE D IVOIRE (REPUBLIC OF)	8,3%	30.01.2037	3,5%
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES)	10,0%	20.11.2036	3,5%

Fonte dei dati: UBP

EVOLUZIONE MENSILE DELLA COMPOSIZIONE DEL PORTAFOGLIO

	Settembre	Agosto	Luglio	Giugno	Maggio
Ponderazione delle 10 principali posizioni	51,30 %	50,48 %	51,66 %	51,19 %	48,20 %
Numero di posizioni in portafoglio	34	37	37	40	43

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	
Austria	Erste Bank der Österreichischen Sparkassen AG, 21 Graben, A-1010 Wien
Belgio	Caceis Belgium Fund Administration Service & Technology Network Belgium, Avenue du Port 86 C, b320, B-1000 Bruxelles
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 Allfunds 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	Allfunds Banks S.a., 57 Nuria, E-28034 Madrid UBP Gestion Institutional 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 : Finlandia, 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).

IL PRESENTE DOCUMENTO È PUBBLICATO A FINI DI MARKETING. riflette l'opinione dell'Union Bancaire Privée, UBP SA o di una entità del Gruppo UBP (qui di seguito «UBP») alla data della sua divulgazione. Non è destinato a essere distribuito, pubblicato o utilizzato in una giurisdizione nella quale la distribuzione, la pubblicazione o l'utilizzo sia vietato e non si rivolge alle persone o alle entità alle quali sarebbe illegale sottomettere questo documento.

Il documento è stato allestito sulla base del migliore impegno possibile; è fornito unicamente a titolo informativo e non costituisce né un'offerta né una sollecitazione all'acquisto o alla vendita di qualunque titolo, salvo disposizione contraria nel presente disclaimer. Le opinioni espresse non tengono in considerazione la situazione, gli obiettivi o le esigenze specifiche dell'investitore. Spetta a ciascun investitore formarsi una propria opinione in merito a qualunque titolo o strumento finanziario menzionato nel documento. Si consiglia all'investitore, prima di eseguire qualsiasi operazione, di verificare se essa sia idonea alla propria situazione personale e di analizzare i rischi specifici assunti, in particolare a livello finanziario, normativo e fiscale, eventualmente ricorrendo

Leggere le informazioni importanti alla fine del documento. / Fonte dei dati: UBP

UBP PRODUCT INFORMATION | UBPFUNDS@UBP.CH | 96-98 RUE DU RHÔNE | CH-1211 GINEVRA 1 | WWW.UBP.COM

UBAM - EM RESPONSIBLE HIGH ALPHA BOND

a consulenti professionisti.

Le informazioni e le analisi qui contenute sono basate su fonti ritenute attendibili, tuttavia l'UBP non garantisce né l'attualità, né l'esattezza, né la completezza delle suddette informazioni e analisi e declina qualsiasi responsabilità per quanto riguarda eventuali perdite o danni che possano scaturire dal loro utilizzo. Tutte le informazioni e le valutazioni sono soggette a modifiche senza preavviso. **LE PERFORMANCE PASSATE NON GARANTISCONO RISULTATI ATTUALI O FUTURI.** Il documento non è stato redatto dal servizio di analisi finanziaria dell'UBP, pertanto non può essere considerato frutto della ricerca finanziaria. Gli investimenti menzionati nel presente documento possono implicare rischi difficili da quantificare e considerare nella valutazione degli investimenti.

Il presente documento non costituisce né un'offerta né una sollecitazione alla sottoscrizione di azioni nel fondo o nel comparto menzionato nelle giurisdizioni, dove tale offerta o sollecitazione non sia autorizzata, né all'attenzione di qualunque persona alla quale sarebbe giuridicamente vietato sottoporre tale offerta o proposta. Il presente documento non sostituisce il prospetto e gli altri documenti giuridici che sono ottenibili gratuitamente presso la sede ufficiale del fondo.

Non saranno accettate sottoscrizioni che non siano fondate sul prospetto aggiornato, sulle ultime informazioni chiave per gli investitori (KIID) o sui rapporti annuali o semestrali più recenti. Il presente documento è confidenziale e destinato unicamente alla persona alla quale è stato consegnato; ne è vietata la riproduzione (integrale o parziale) o la distribuzione a chiunque altro, senza la precedente autorizzazione scritta da parte dell'UBP.

Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98 rue du Rhône, CP 1320, 1211 Ginevra 1, Svizzera (UBP) è il rappresentante e agente pagatore in Svizzera. Gli ultimi prospetti, gli statuti, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), i rapporti annuali e semestrali sono ottenibili gratuitamente dall'UBP SA o dall'UBP Asset Management (Europe) S.A., 287-289 route d'Arlon, 1150 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo.

In Svizzera l'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 ed è regolamentata dalla Financial Conduct Authority (FCA).