



UNION BANCAIRE PRIVÉE

Comunicato Stampa

Union Bancaire Privée espande la propria offerta nel reddito fisso emergente con una strategia ESG sul debito sovrano in valuta locale

Ginevra, il 7 marzo 2022

Union Bancaire Privée, UBP SA (UBP) ha annunciato oggi di aver ampliato la propria offerta nel reddito fisso emergente con una nuova strategia ESG sul debito sovrano in valuta locale. Questa strategia, classificata ai sensi dell'art. 8 della Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) dell'UE, cercherà di migliorare i fattori ESG favorendo gli investimenti in emittenti sociali, green e sovranazionali.

La strategia investe principalmente in obbligazioni che sono state emesse da istituzioni sovrane e sovranazionali basate o comunque legate ai mercati emergenti e denominate in valuta locale. La strategia è gestita attivamente e mira a catturare il rendimento incrementale e l'attraente potenziale di rendimento del debito emergente in valuta locale. Questo segmento è oggi il più importante nell'universo del debito emergente, con un peso dell'82% e con oltre 24'000 miliardi di dollari di asset¹ ed è preponderante anche per quanto riguarda le nuove emissioni. Mano a mano che i mercati emergenti maturano e crescono, la loro capacità di finanziarsi attraverso obbligazioni emesse in valuta locale aumenterà e, di conseguenza, cresceranno anche le opportunità per gli investitori.

Negli ultimi dieci anni, allocare in questa asset class si è rivelato complesso a causa della scarsa rappresentazione nel benchmark, che ha portato a un rischio-Paese sbilanciato e concentrato, e, quindi, a un profilo di rischio-rendimento non ottimale. Con questa strategia, il team di UBP dedicato al Reddito fisso emergente e il lead portfolio manager Lamine Bougueroua hanno adottato un modello di risk-parity e un approccio total return che mitiga diverse di queste preoccupazioni, distribuendo il rischio di mercato in modo più uniforme tra i Paesi. Inoltre, grazie all'esistenza di obbligazioni green, sociali e sovranazionali denominate in valuta locale, il debito locale si presta naturalmente agli investimenti sostenibili, rafforzando ulteriormente il caso di investimento. Scambiando titoli di Stato con questi strumenti in giurisdizioni soggette a sfide ESG, questa strategia apre agli investitori modalità alternative per fornire finanziamenti a Paesi che presentano credenziali ESG più deboli.

Philippe Lespinard, Head of Asset Management (London) e Head of Alternative Fixed Income di UBP, commenta: *“Questa strategia costituisce un traguardo di notevole importanza per il nostro team dedicato al Reddito fisso emergente, che ha lavorato duramente per sviluppare un modello proprietario ESG e di rischio nel debito sovrano. Crediamo che questo approccio unico al debito emergente in valuta locale, che combina la risk-parity con un focus sulla sostenibilità, assicuri una migliore diversificazione e rendimenti corretti per il rischio nel tempo. Gli eventi recenti hanno confermato la validità di tale approccio, poiché sin dalla nascita della strategia abbiamo escluso i bond governativi russi dal portafoglio”*.

Lamine Bougueroua, Lead Portfolio Manager, aggiunge: *“Le Banche centrali dei Paesi emergenti hanno ristretto preventivamente le proprie politiche monetarie e noi crediamo che gli investitori siano pronti a trarre beneficio da rendimenti molto alti e da valute con fondamentali di lungo termine più solidi. Con questa strategia, inoltre, siamo molto felici di presentare ai nostri clienti l'opportunità di contribuire al finanziamento essenziale per raggiungere gli obiettivi di transizione climatica e realizzare progressi sociali in direzione di un modello economico più sostenibile nei mercati emergenti”*.

¹ Fonte: BIS, 2021



UNION BANCAIRE PRIVÉE

Per ulteriori informazioni si prega di contattare:

Maude Hug

Head of Media Relations

Tel.: +41 58 819 75 27

E-mail: maude.hug@ubp.ch

Audrey Berladyn

Media Relations Manager

Tel.: +41 58 819 26 44

E-mail: audrey.berladyn@ubp.ch

Union Bancaire Privée (UBP) – www.ubp.com

UBP è una delle principali banche private in Svizzera e si annovera tra gli istituti con la migliore capitalizzazione, con un indice Tier 1 del 25,2%. La Banca è specializzata nella gestione patrimoniale per i clienti privati e istituzionali. Ha sede a Ginevra, un organico di 1904 persone in oltre venti ubicazioni nel mondo e patrimoni in gestione di 160,4 miliardi di franchi (dati al 31 dicembre 2021).

Informazioni legali

Il presente documento è a fini di marketing e riflette l'opinione di Union Bancaire Privée, UBP SA (di seguito «UBP» alla data della sua pubblicazione. È destinato esclusivamente a scopi di informazione e/o commerciali. Non costituisce né un'offerta né una sollecitazione ad acquistare, sottoscrivere o vendere qualunque valuta, fondo, prodotto o strumento finanziario, a effettuare investimenti o partecipare a una strategia di trading specifica e non è destinato a fornire consulenza o servizi d'investimento in qualsiasi giurisdizione dove tale offerta o sollecitazione non sia autorizzata o a chiunque sia illegale sottomettere tale offerta o sollecitazione. Il presente documento non deve essere inteso come forma di consulenza. 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. Sono stati compiuti sforzi adeguati per assicurare che il contenuto del presente documento sia basato su informazioni e dati ottenuti da fonti attendibili. Le informazioni contenute nel presente documento sono soggette a modifica senza preavviso. UBP non si impegna in alcun modo ad aggiornare il presente documento né a correggere qualunque inesattezza che possa emergere in esso.

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 (PRA). Inoltre è soggetta alla regolamentazione della Financial Conduct Authority (FCA) e alla regolamentazione limitata della PRA.