

UBAM - ASYMMETRY 50 EUR

Classe I EUR (azione di capitalizzazione)

Factsheet | febbraio 2019

Investitori qualificati

CARATTERISTICHE DEL FONDO

| | |
|------------------------------------|--|
| Forma giuridica | UBAM è una SICAV lussemburghese (UCITS, parte I della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010) |
| Domicilio del fondo | LU - Luxembourg |
| Divisa | EUR |
| VNI | 97,36 |
| Patrimonio del fondo | EUR 6,14 mio |
| Track record da | 17 ottobre 2014 |
| Investimento minimo | - |
| Sottoscrizione | Quotidiano |
| Riscatto | Quotidiano |
| Comm. di gestione | 0,75 % |
| Numero di posizioni in portafoglio | 24 |
| ISIN | LU1088664039 |
| Telekurs | 24880777 |
| Bloomberg ticker | UAFEICE LX |

A rischio più basso A rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso Rendimento potenzialmente più elevato



RISCHI SPECIFICI

- ◆ **Rischi connessi ai mercati emergenti:** Il Fondo investe in mercati esteri e può pertanto comportare un rischio più elevato rispetto agli investimenti in mercati tradizionali più ampi. Gli investimenti nei mercati emergenti sono destinati a registrare rialzi e cali di valore maggiori. I mercati emergenti, inoltre, possono essere interessati con maggiore probabilità da incertezze politiche e/o giuridiche e gli investimenti detenuti in tali paesi potrebbero non godere delle medesime tutele offerte in paesi più sviluppati.
- ◆ **Rischio di cambio:** Il Fondo investe in mercati esteri. e può essere influenzato dalle variazioni dei tassi di cambio che possono ingenerare un aumento o decremento del valore delle partecipazioni dell'investitore.
- ◆ **Rischio di liquidità:** Si ha un rischio di liquidità laddove specifici investimenti siano difficili o impossibili da acquistare o vendere. Ciò può ridurre i rendimenti del Fondo in quanto il Fondo stesso potrebbe non essere in grado di operare in momenti o a condizioni vantaggiose.
- ◆ **Rischio di controparte:** L'uso di derivati negoziati fuori borsa espone il Fondo al rischio che la controparte nelle transazioni non adempia, nella loro totalità o parzialmente, agli obblighi contrattuali assunti. Ciò può ingenerare una perdita finanziaria a carico del Fondo.

ESPOSIZIONE DINAMICA ALLE OBBLIGAZIONI E ALLE AZIONI GLOBALI

IL FONDO

Il Fondo si prefigge di realizzare la crescita del capitale e generare reddito investendo principalmente in strumenti a reddito fisso o azioni di società di tutto il mondo, inclusi i mercati emergenti.

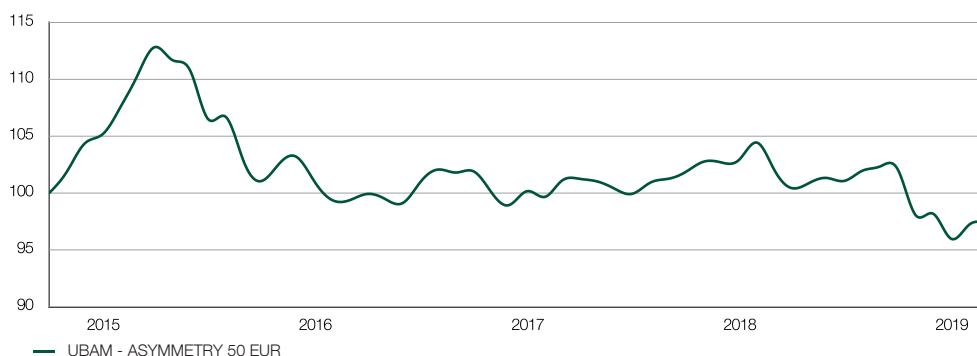
Il Fondo investirà direttamente in azioni o obbligazioni, o in queste classi di attivi attraverso altri fondi. Se il gestore lo ritiene appropriato, il portafoglio sarà coperto rispetto al rischio valutario ma, in ogni caso, l'esposizione del portafoglio all'Euro sarà compresa tra il 50% e il 110%.

Il Fondo può investire fino al:

- 55% in azioni, strumenti simili alle azioni,
- 20% in obbligazioni convertibili e in obbligazioni con un rating minimo pari a BBB- (Fitch o Standard's & Poor's) o Baa3 (Moody's).

A titolo di integrazione, il Fondo può anche investire in attività liquide e strumenti derivati.

EVOLUZIONE DELLA PERFORMANCE EUR (AL NETTO DELLE SPESE)



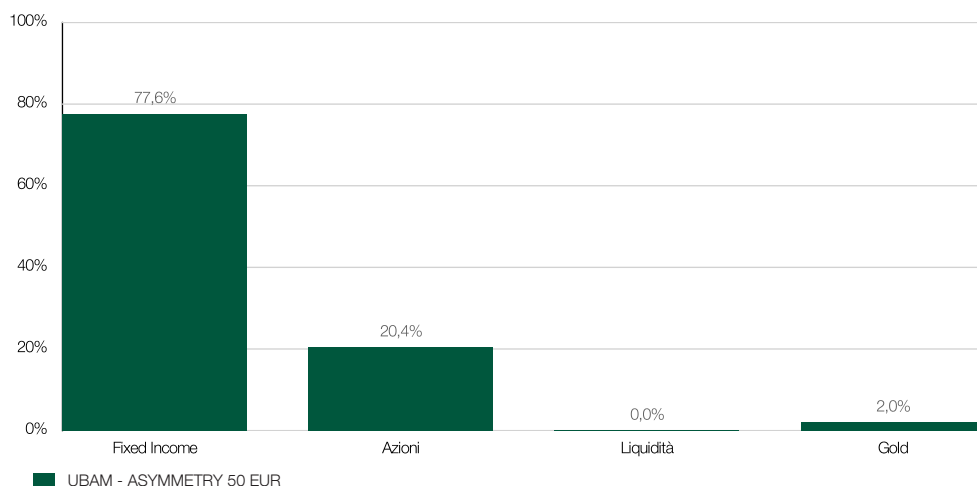
Performance su 5 anni o dall'attivazione. Fonte dei dati: UBP. Le oscillazioni dei tassi di cambio possono influenzare positivamente o negativamente la performance. L'evoluzione precedente del valore non è un indicatore attendibile ai fini dei risultati futuri. Il valore degli investimenti può aumentare, ma anche diminuire.

PERFORMANCE STORICA EUR (AL NETTO DELLE SPESE)

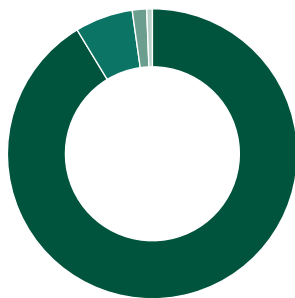
| | YTD | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|-------------------------|---------------|---------|---------|---------|---------|------------------|
| UBAM - ASYMMETRY 50 EUR | 1,44 % | -6,75 % | 2,77 % | -0,83 % | -3,97 % | 5,17 % |
| | febbraio 2019 | 3 Mesi | 1 Anno | 3 Anni | 5 Anni | Dall'attivazione |
| UBAM - ASYMMETRY 50 EUR | 0,15 % | -0,85 % | -4,73 % | -2,01 % | | -2,64 % |

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).

ALLOCAZIONE DEGLI ASSET



Fonte dei dati: UBP

ALLOCAZIONE PER VALUTA


■ EUR 91,3 %
 ■ JPY 1,6 %
 ■ USD 6,5 %
 ■ GBP 0,6 %

PRINCIPALI POSIZIONI

| Titolo | Peso |
|---------------------|-------|
| UBAM CARRY ENH IC | 17,6% |
| UBAM GL CARRY IC | 17,4% |
| LIF USD LIGC DD | 11,1% |
| LIF SMART CASH UECC | 9,0% |
| DBX USD CS 1CC | 7,0% |
| ISHS JPMG US MK USD | 6,8% |
| UBAM GL HY SOL IH | 4,1% |
| MUL LY UT 1-3Y DD | 3,7% |
| OL SHBCUSSVTR UE1CC | 3,5% |
| GOLD/ISHARES PHY | 2,4% |

Fonte dei dati: UBP

EVOLUZIONE MENSILE DELLA COMPOSIZIONE DEL PORTAFOGLIO

| | Febbraio | Gennaio | Dicembre | Novembre | Ottobre |
|--|----------|---------|----------|----------|---------|
| Ponderazione delle 10 principali posizioni | 82,55 % | 60,99 % | 60,00 % | 52,63 % | 56,24 % |
| Numero di posizioni in portafoglio | 24 | 24 | 24 | 24 | 24 |

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, rue du Rhône, CH-1211 Ginevra 1

Agente amministrativo, per le registrazioni ed i trasferimenti

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

Banca depositaria

 BNP Paribas Securities Services Luxembourg Branch
60 avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo

Organo di revisione

Deloitte Audit S.à.r.l., 560 rue de Neudorf, L-2220 Lussemburgo

Forma giuridica

UBAM è una SICAV lussemburghese (UCITS, parte I della legge lussemburghese 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 | |
| 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 |
| 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, I-20121 Milano BNP Paribas Securities Services, Succursale di Milano, con sede in Milano, Piazza Lina Bo Bardi, 3 |
| Portogallo | BEST - Banco Electronico de Serviço Total S.A., Praça Marquês de Pompal, no. 3 - 3º 1250 - 161 Lisboa |
| Spagna | Allfunds Banks S.a., 57 Nuria, E-28034 Madrid UBP Gestión Institucional S.A., Avenida Diagonal 520 2º, 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 |
| Singapore | Union Bancaire Privée, UBP SA, Singapore Branch, Level 24, One Raffles Quay, South Tower, Singapore 048583 |
| 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).

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 inadempimento 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. inadempimento 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 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 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).