

UBAM - GLOBAL RESPONSIBLE CONVERTIBLE BOND

Classe IC EUR (azione di capitalizzazione)

Factsheet | agosto 2023

Investitori qualificati

CARATTERISTICHE DEL FONDO

Domicilio del fondo	LUXEMBOURG
Divisa	EUR
VNI	79,74
Volatilità annua	10,08%
Tracking error/bla	3,48%
Durata	2,85
Sensibilità azionaria	37,25 %
Patrimonio del fondo	EUR 24,37 mio
Track record da	21 gennaio 2021
Investimento minimo	-
Sottoscrizione	Daily
Riscatto	Daily
Comm. di gestione	0,55 %
Numero di posizioni in portafoglio	83
ISIN	LU2256754222
Telekurs	58664877
Bloomberg ticker	UBSCVIC LX
Indice	Refinitiv Convertibles Global Hedged - RI - H - EUR

RISCHI SPECIFICI

Rischio di controparte, rischio di credito, rischio dei mercati emergenti, rischio ESG, 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.

	Fondo	Indice
Punteggi di qualità ESG	6,73	6,02
Criterio ambientale	6,78	5,55
Criterio sociale	4,81	4,65
Governance	5,90	5,66

Intensità media ponderata di carbonio*

Fonte: ©2022 MSCI ESG Research LLC – pubblicato su concessione. Il metodo MSCI, utilizzato per calcolare il punteggio di qualità ESG, è stato modificato nell'aprile del 2019. *(tonnellate di CO2 eq/per mio. USD di vendite)



IL FONDO

Il Fondo, gestito attivamente e ben diversificato, si prefigge di realizzare la crescita del capitale e generare reddito investendo principalmente in obbligazioni convertibili o altri titoli analoghi con un rating minimo pari a B- (S&P o FITCH), B3 (Moody's) o con un rating interno equivalente determinato dal Gestore degli investimenti, il cui sottostante e/o emittente è una società mondiale, compresi i paesi emergenti fino al 50% del patrimonio netto del Fondo.

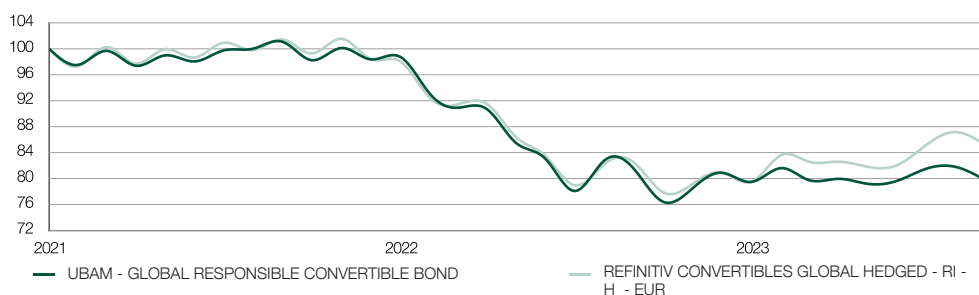
Il rischio di cambio sarà sistematicamente coperto, nell'intento di conseguire un'esposizione residua diretta diversa dalla valuta base (euro) inferiore al 10%.

Il Fondo offre esposizione a obbligazioni convertibili che rispettino criteri ambientali, sociali e di corporate governance (ESG). L'integrazione delle considerazioni ESG viene effettuata a 3 livelli:

- criteri di esclusione ESG (screening negativo);
- approccio ESG inclusivo (screening positivo), basato sulla valutazione qualitativa ESG degli emittenti e delle azioni sottostanti;
- costruzione del portafoglio.

Un'analisi qualitativa della sostenibilità viene effettuata su ogni titolo selezionato e si basa sulla valutazione di 4 pilastri: clima, strategia ambientale, capitale sociale e governance aziendale.

EVOLUZIONE DELLA PERFORMANCE EUR (AL NETTO DELLE SPESE)



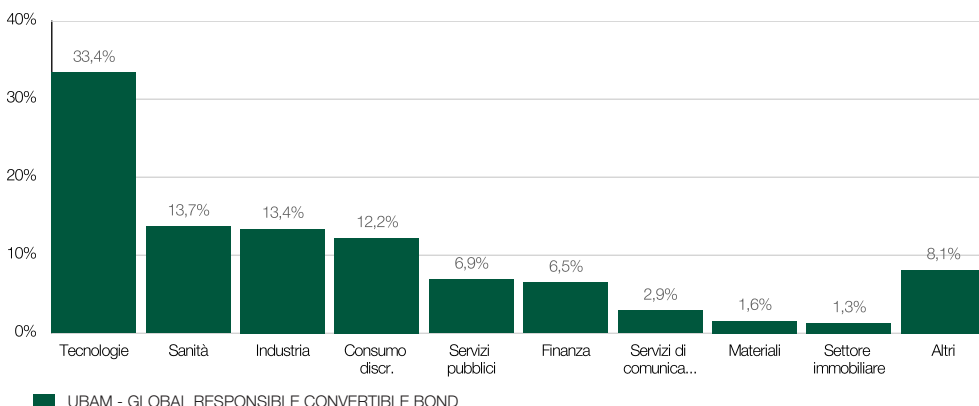
Performance su 5 anni dall'attivazione. Fonte dei dati: UBP. Le oscillazioni dei tassi di cambio possono influenzare positivamente o negativamente la performance. L'evoluzione precedente del valore non è un indicatore attendibile ai fini dei risultati futuri. Il valore degli investimenti può aumentare,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

PERFORMANCE STORICA EUR (AL NETTO DELLE SPESE)

	agosto 2023	YTD	2022	2021				
UBAM - GLOBAL RESPONSIBLE CONVERTIBLE	-2,52 %	0,33 %	-19,52 %	-1,24 %				
REFINITIV CONVERTIBLES GLOBAL HEDGED - RI - H - EUR	-2,28 %	7,11 %	-18,90 %	-1,95 %				
	3 Mesi	6 Mesi	1 Anno	3 Anni	5 Anni	10 Anni	Dall'attivazione	
UBAM - GLOBAL RESPONSIBLE CONVERTIBLE	0,14 %	-0,05 %	-2,10 %				-20,26 %	
REFINITIV CONVERTIBLES GLOBAL HEDGED - RI - H - EUR	3,82 %	3,09 %	3,28 %				-14,83 %	

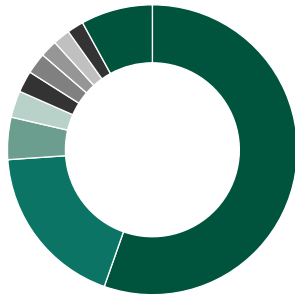
Dall'attivazione. Fonte dei dati: UBP. Le oscillazioni dei tassi di cambio possono influenzare positivamente o negativamente la performance. L'evoluzione precedente del valore non è un indicatore attendibile ai fini dei risultati futuri. Il valore degli investimenti può aumentare, ma anche diminuire.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



Fonte dei dati: UBP

RIPARTIZIONE PER PAESE



Stati Uniti	55,4 %	Spagna	2,4 %
Francia	18,5 %	Giappone	1,9 %
Germania	4,7 %	Hong Kong	1,9 %
MI	3,0 %	Paesi Bassi	1,8 %
Cina	2,4 %	Altri	8,0 %

Fonte dei dati: UBP

PRINCIPALI POSIZIONI

Titolo	Settore	Peso nel fondo	Peso indice
DEXCOM INC	Health Care	3,6%	
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	Information Technology	3,4%	
EDENRED	Information Technology	3,4%	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industrials	3,3%	
BENTLEY SYSTEMS INCORPORATED	Information Technology	2,5%	
NEXTERA ENERGY PARTNERS LP	Utilities	2,5%	
BNP PARIBAS SA	Financials	2,4%	
JPMORGAN CHASE BANK NA	Financials	2,2%	
WINNEBAGO INDUSTRIES INC	Consumer Discretionary	2,2%	
AIRBNB INC	Consumer Discretionary	1,9%	

Fonte dei dati: UBP

EVOLUZIONE MENSILE DELLA COMPOSIZIONE DEL PORTAFOGLIO

	Agosto	Luglio	Giugno	Maggio	Aprile
Ponderazione delle 10 principali posizioni	27,40 %	22,49 %	23,86 %	23,89 %	24,89 %
Numero di posizioni in portafoglio	83	80	72	68	67

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 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 Luxembourg

Organo di revisione

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

Forma giuridica

Sicav lussemburghese (UCITS, parte I ' 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

Francia Caceis Bank, 1-3, Place Valhubert, F-75206 Paris Cedex 13

Gran Bretagna Union Bancaire Privée, 26 St James's Square, London SW1Y 4JH

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

Singapore Union Bancaire Privée, UBP SA, Singapore Branch, Level 24, One Raffles Quay, South Tower, Singapore 048583

Spagna Allfunds Banks S.a., 57 Nuria, E-28034 Madrid
UBP Gestion Institutional 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

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).

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

UBAM - GLOBAL RESPONSIBLE CONVERTIBLE BOND

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 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 opinioni sono soggette a modifiche senza preavviso. **LE PERFORMANCE PASSATE NON GARANTISCONO RISULTATI ATTUALI O FUTURI.** Il documento non è stato redatto dagli analisti finanziari di UBP e non può essere considerato come una 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 o a chiunque sia illegale sottomettere tale offerta o sollecitazione. Non sostituisce il prospetto né qualunque altro documento legale ottenibile gratuitamente presso la sede ufficiale dei fondi.

Non saranno accettate sottoscrizioni che non siano fondate sulla versione più aggiornata del prospetto, delle informazioni chiave per gli investitori (KIID), dei rapporti annuali o semestrali. 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 di 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'Arion, 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).