



Per investitori qualificati in Svizzera o investitori professionali o controparti qualificate così come definito dalle pertinenti leggi. Prima dell'adesione leggere il prospetto.

UBAM - EM SUSTAINABLE CORPORATE BOND

Accesso al maggiore potenziale di rendimento delle obbligazioni societarie sostenibili dei mercati emergenti che offrono rendimenti interessanti e una buona fonte di diversificazione con un basso rischio creditizio.

UBAM - EM Sustainable Corporate Bond consente agli investitori di accedere alle obbligazioni sostenibili dei mercati emergenti denominate in valuta forte che offrono rendimenti interessanti e un potenziale di performance secondo criteri sostenibili.

Punti chiave

- *Esposizione sostenibile sui mercati emergenti*
- *Obiettivo puntato sugli emittenti societari dei mercati emergenti con maggiori credenziali ESG rispetto ai loro pari*
- *Processo d'investimento che combina una rigorosa analisi creditizia e una selezione dei criteri positivi ESG*
- *Obiettivo puntato su diversificazione, gestione del rischio e liquidità del portafoglio*

Le ragioni dell'investimento

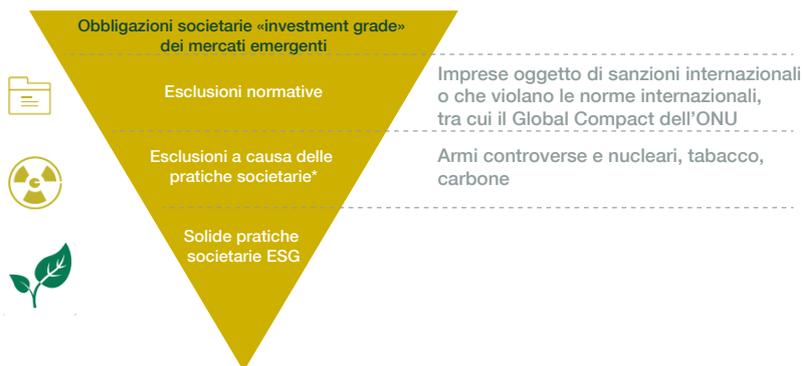
Il numero degli emittenti di obbligazioni societarie dei mercati emergenti che operano seguendo criteri responsabili e sostenibili è cresciuto negli ultimi anni, di conseguenza le obbligazioni societarie sostenibili dei paesi emergenti costituiscono ormai una classe di asset di dimensioni considerevoli, in espansione e ben diversificata, che consente agli investitori di accedere agli emittenti privati che soddisfano ampiamente i criteri ESG, ossia le istanze ambientali, sociali e di governance, ubicati nelle regioni con la crescita più alta a livello mondiale.

La strategia punta a offrire un elevato potenziale di rendimento rettificato per il rischio grazie alla selezione di emittenti eccellenti in termini di standard ESG, nel contempo evitando o limitando l'esposizione nelle società che operano in settori definiti come controversi.

Tutto ciò si combina con i vantaggi degli investimenti in obbligazioni societarie dei mercati emergenti, che offrono rendimenti interessanti e hanno dimostrato un elevato potenziale di performance rettificata per il rischio. Il portafoglio ha una correlazione limitata con altre classi di asset e rappresenta un valido strumento per diversificare un portafoglio obbligazionario.

L'idea del fondo

UBAM - EM Sustainable Corporate Bond investe esclusivamente in obbligazioni «investment grade» sostenibili emesse da società o entità quasi-sovrane strettamente legate ai mercati emergenti. L'universo investibile ESG è selezionato mediante un rigoroso processo che combina criteri positivi ESG e un'approfondita analisi creditizia. Comprende società con solide credenziali ESG ed evita o limita l'esposizione in quelle che violano norme internazionali tra cui il Global Compact delle Nazioni Unite oppure che sono coinvolte in settori tra cui le armi controverse, il tabacco o il carbone per la combustione. Tutte le obbligazioni sono denominate in valuta forte, quali dollaro ed euro. È un fondo attivamente gestito che punta a sovraperformare le obbligazioni societarie dei mercati emergenti nell'arco di un ciclo di investimento e a ottenere un punteggio ESG superiore a quello del suo indice. Le sottoscrizioni e i riscatti delle quote del fondo sono eseguiti giornalmente.



*Applicazione di possibili limiti al fatturato

Processo d'investimento

- Il processo d'investimento del fondo combina il processo di gestione delle obbligazioni societarie dei mercati emergenti attuato da UBP con la selezione secondo i criteri ESG.
- L'universo delle obbligazioni emergenti societarie, quasi-sovrane e delle «green bond» si riduce a un universo investibile ESG selezionando gli emittenti con i migliori standard ESG che non siano coinvolti in rilevanti controversie concernenti il rispetto delle norme globali né contribuiscano ad attività definite come controverse.
- All'universo investibile viene quindi applicato il processo di gestione delle obbligazioni societarie dei mercati emergenti attuato da UBP combinando gli approcci top-down e bottom-up.
- In particolare, sono svolte approfondite verifiche delle obbligazioni societarie che includono analisi quantitative e qualitative di tutti gli emittenti. Tutto ciò si combina con un'ulteriore analisi ESG che mira a includere considerazioni positive in termini di istanze ESG nel processo di selezione delle obbligazioni.
- Il fondo attua la gestione del rischio per mantenere un alto livello di diversificazione e liquidità in portafoglio al fine di assicurare elevate e costanti performance rettificata per il rischio sull'arco del ciclo d'investimento.
- L'esposizione negli emittenti dei mercati emergenti è gestita dal team d'investimento e/o da un gestore esterno che opera nell'engagement management.

Team d'investimento

- Esperto team di professionisti interamente dedicati ai mercati emergenti del reddito fisso. Il team comprende portfolio manager e quattro analisti del credito.
- Il team si avvale del supporto della presenza globale di UBP e dei suoi team di ricerca in loco.

Informazioni generali

Nome	UBAM - EM Sustainable Corporate Bond
Forma giuridica	Comparto di UBAM, SICAV domiciliata in Lussemburgo, UCITS
Valuta di riferimento	USD
Valute della classe di azioni con copertura	CHF, EUR, GBP, SEK, SGD
Ora del cut-off	13:00 (ora di Lussemburgo)
Data di attivazione	28.09.2018
Investimento minimo	Nessuno
Liquidità	Giornaliera
Management fee applicabile ¹	AC USD: 1,30%; IC USD: 0,65%; UC USD: 0,65%

Importanti avvertenze

Il presente documento è a fini di marketing ed è destinato esclusivamente a scopi di informazione e/o di marketing. È confidenziale e il suo utilizzo è autorizzato esclusivamente da parte della(e) persona(e) cui 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-). Il documento riflette l'opinione di UBP alla data della sua pubblicazione. Questo documento può essere distribuito unicamente a persone che sono investitori qualificati in Svizzera o clienti professionali, controparti qualificate o una categoria equivalente di investitori 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 finanziaria e l'indipendenza dell'analisi finanziaria. Sono stati compiuti sforzi adeguati per assicurare che il contenuto del presente documento sia basato su informazioni e dati ottenuti da fonti attendibili, tuttavia UBP non ha verificato le informazioni di fonti terze qui contenute e non ne garantisce l'accuratezza né la completezza. UBP non fornisce alcuna dichiarazione, garanzia o promessa, esplicita o implicita, per qualsiasi informazione, previsione o opinione qui contenuta e declina qualsiasi responsabilità per errori, omissioni o inesattezze. Le informazioni contenute nel presente documento sono soggette a modifica senza preavviso. UBP non si impegna ad aggiornare il presente documento né a correggere qualunque inesattezza che possa emergere in esso. Il documento può riferirsi alla performance passata degli investimenti. La performance passata non è indicativa ai fini dei risultati attuali o futuri. Il valore degli investimenti può aumentare così come diminuire. Qualunque capitale investito può essere a rischio e gli investitori potrebbero non recuperare, in parte o interamente, il capitale inizialmente investito. I dati sulla performance contenuti nel presente documento non tengono in considerazione i diritti, le commissioni e le spese addebitati all'emissione e al riscatto dei titoli né le imposte eventualmente prelevate. Le variazioni dei tassi di cambio possono provocare un aumento o una diminuzione dei rendimenti per gli investitori. Tutte le affermazioni diverse da quelle riguardanti fatti storici nel presente documento sono da interpretare come anticipazioni, che non sono garanzie di performance future. Le proiezioni finanziarie contenute nel presente documento non rappresentano previsioni né preventivi, ma sono esclusivamente fornite come esempi a titolo illustrativo basati su una serie di aspettative attuali e ipotesi che potrebbero non verificarsi. L'effettiva performance, i risultati, le condizioni finanziarie e le prospettive di un investimento possono differenziarsi notevolmente da quanto espresso o implicito nelle anticipazioni esposte nel presente documento poiché le performance previste o mirate sono per loro natura soggette a fattori di notevole incertezza economica, di mercato e altro, che possono pesare sulla performance. UBP rifiuta inoltre qualsiasi obbligo di aggiornare le anticipazioni sulla scorta di nuove informazioni, eventi futuri o altro. Nessuno dei contenuti del presente documento dovrebbe essere inteso come consiglio o qualsiasi forma di raccomandazione ad acquistare o vendere titoli o fondi. Il presente documento non sostituisce un prospetto né qualunque altro documento legale ottenibile gratuitamente dalla sede registrata del fondo cui si riferiscono o da UBP. Le opinioni espresse non tengono in considerazione la situazione, gli obiettivi o le esigenze specifiche degli investitori. Ciascun investitore deve prendere autonomamente una decisione concernente i titoli o gli strumenti finanziari qui menzionati e stabilire in modo indipendente i vantaggi e l'idoneità di qualunque investimento. Inoltre, il trattamento fiscale di qualunque investimento nel/nei fondo(i) dipende dalle proprie circostanze personali e può essere soggetto a cambiamenti in futuro. Gli investitori sono invitati a leggere attentamente le avvertenze in materia di rischi e le normative esposte nel prospetto o in qualunque altro documento legale e a chiedere un parere qualificato in materia finanziaria, legale e fiscale. Il presente documento non è da considerarsi un'offerta o una sollecitazione ad acquistare, sottoscrivere o vendere qualunque valuta, fondo, prodotto o strumento finanziario, a effettuare investimenti o a partecipare a una strategia di trading in qualsiasi giurisdizione dove tale offerta o sollecitazione non sia autorizzata o a chiunque sia illegale sottomettere tale offerta o sollecitazione. Le telefonate al numero indicato nel presente documento possono essere registrate. UBP presume che chi telefona a questo numero acconsenta alla registrazione. 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. 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 o su altri rilevanti documenti legali. Gli ultimi prospetti, gli statuti, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), i rapporti annuali e semestrali dei fondi qui presentati (i «documenti legali dei fondi») sono ottenibili gratuitamente da Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98 rue du Rhône, casella postale 1320, 1211 Ginevra 1, Svizzera (UBP). I documenti legali dei fondi sono ottenibili gratuitamente anche da UBP Asset Management (Europe) S.A., 287-289 route d'Arion, 1150 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo, e da Union Bancaire Gestion Institutionnelle (France) SAS, 116 avenue des Champs-Élysées, 75008 Parigi, Francia. UBP è il rappresentante e l'agente pagatore in Svizzera dei fondi esteri menzionati nel presente documento. Come suesposto, i documenti legali dei fondi sono ottenibili gratuitamente da UBP.

Union Bancaire Privée, UBP SA

Rue du Rhône 96-98 | CP 1320 | 1211 Ginevra 1 | Svizzera | ubp@ubp.com | www.ubp.com

Investimenti responsabili

Riduzione dell'impronta del carbone

Esperto team di gestione delle obbligazioni dei mercati emergenti



Obiettivo di outperformance sostenibile, rettificata per il rischio

Bilancio ESG superiore

Metodo innovativo per accedere all'elevato potenziale di guadagno delle obbligazioni societarie dei mercati emergenti

Fonte: UBP

Direttive d'investimento

- Sono escluse le società oggetto di sanzioni internazionali oppure che violano il Global Compact dell'ONU o altri standard internazionali
- Sono escluse le società che producono armi controverse (bombe a grappolo, mine anti-uomo, armi nucleari), quelle che producono tabacco (soglia del 5% dei ricavi), quelle che generano più del 10% dei ricavi dall'estrazione di carbone per la combustione e le utilities che generano il 20% e oltre dei loro ricavi dalla produzione di energia elettrica a carbone.
- Allocazione massima totale negli emittenti sovrani: 20%
- Il fondo non è gestito in rapporto a un benchmark.

SRRI

Rischio inferiore, ← rendimenti potenzialmente inferiori | rendimenti potenzialmente superiori →

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Il Synthetic Risk and Reward Indicator (SRRI) si riferisce alla classe di azioni IC USD LU1668159244 al 19.02.2020. L'indicatore rappresenta la volatilità storica annua del fondo. Può differire da altre classi di azioni dello stesso comparto.

La categoria di rischio riflette il livello di rischio e il profilo di rendimento: 1 minimo; 2 basso; 3 limitato; 4 medio/moderato; 5 elevato; 6 molto elevato; 7 massimo.

I dati storici come quelli utilizzati per calcolare l'indicatore SRRI non possono essere un'anticipazione attendibile del profilo di rischio futuro del fondo. La categoria di rischio associata al fondo non è garantita e può cambiare nel tempo.

Paesi registrati ³	AT, CH, DE, DK, ES, FI, FR, IT, LU, NL, NO, SE, SG, UK
ISIN	AC USD: LU1668157388; IC USD: LU1668159244; UC USD: LU1668160929
Ticker di Bloomberg	AC USD: UBSHGAC LX; IC USD: UBSHGIC LX
Gestore degli investimenti	Union Bancaire Privée, UBP SA
Banca depositaria	BNP Paribas Securities Services, succursale di Lussemburgo
Amministratore	CACEIS Bank, succursale di Lussemburgo

¹Sono menzionate solo le principali classi di azioni. Le classi di azioni disponibili includono A: standard; I: istituzionale; U: nessun diritto alle retrocessioni / conforme alla normativa RDR; C: capitalizzazione; P: performance fee. Ve ne sono altre disponibili.

²Prima della sottoscrizione si prega di verificare la disponibilità poiché non tutte le classi di azioni sono registrate in tutte le giurisdizioni. Le sottoscrizioni possono essere effettuate soltanto sulla base delle attuali informazioni chiave per gli investitori (KIID), del prospetto completo del fondo e dell'ultimo rapporto annuale disponibile sottoposto a audit nonché dell'ultimo rapporto semestrale, se pubblicato successivamente. I suddetti documenti sono ottenibili gratuitamente presso la sede del fondo, dal distributore generale (Union Bancaire Privée, UBP SA, Ginevra) o dal rappresentante locale per il Paese in questione.