



UNION BANCAIRE PRIVÉE

UBAM (CH) - HIGH GRADE CHF INCOME

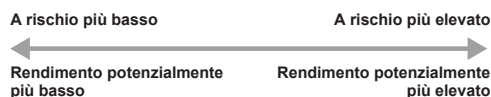
Classe I CHF (azione di distribuzione)

Factsheet | settembre 2020
Investitori qualificati

CARATTERISTICHE DEL FONDO

| | |
|-------------------------|---|
| Forma giuridica | Fondo contrattuale di diritto svizzero della categoria «altri fondi in investimenti tradizionali» |
| Domicilio del Fondo | SWITZERLAND |
| Divisa | CHF |
| VNI (C) | 106,26 |
| Durata | 4,30 |
| Rendimento a scadenza * | 0,30 % |
| Patrimonio del fondo | CHF 364,32 mio |
| Track record da | 30 giugno 2015 |
| Investimento minimo | 1 share |
| Sottoscrizione | Daily |
| Riscatto | Daily |
| Pubblicazioni | www.ubp.com |
| Comm. di gestione | 0,25 % |
| Rating medio | BBB+ |
| Ultimo dividendo/data | 21.08.2019 |
| ISIN | CH0271453422 |
| Telekurs | 27145342 |
| Bloomberg ticker | UBHGCI SW |

(*)Rendimento a scadenza espresso nella valuta di riferimento



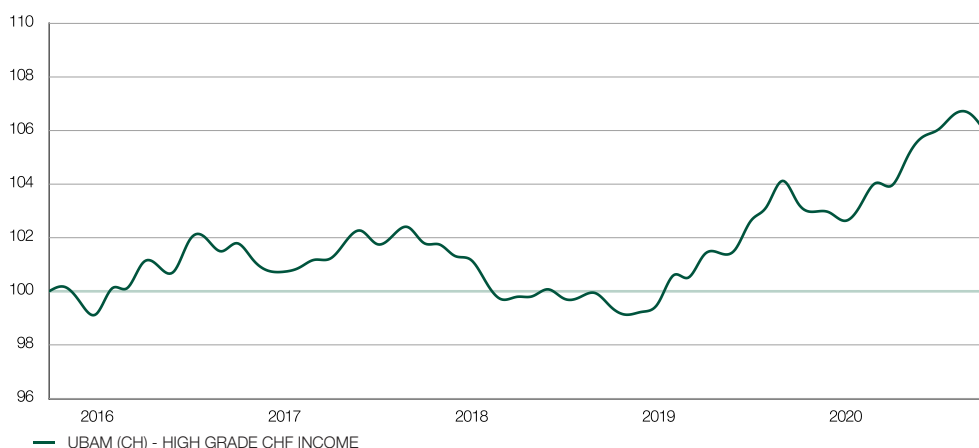
RISCHI SPECIFICI

- ◆ Rischio di credito: il subfondo investe in obbligazioni; è possibile che gli emittenti non siano in grado di rimborsare interamente il prestito.
- ◆ Rischio di liquidità: incapacità del mercato di assorbire determinati volumi di scambi, con conseguenze sull'acquisto e la vendita di posizioni detenute dal subfondo.
- ◆ Rischio di controparte: eventualità che un terzo (mutuatario o struttura) non sia in grado di adempiere i suoi obblighi nei confronti del subfondo, con conseguenze negative sul valore.
- ◆ Rischio operativo: si verifica se inadeguati o lacunosi processi interni hanno un impatto negativo sul valore del subfondo.
- ◆ Rischi legati agli strumenti finanziari derivati: il loro valore dipende dal bene sottostante. Una variazione marginale del prezzo del bene sottostante può causare una variazione notevole del prezzo degli strumenti finanziari derivati.

IL FONDO

UBAM (CH) - High Grade CHF Income è gestito dal team Global & Absolute Return Fixed Income di UBP a Ginevra. Il fondo seleziona il segmento più interessante tra gli strumenti del reddito fisso denominati in CHF, EUR o USD. Non assume rischi di cambio ed è denominato in CHF con rating «investment grade» e un'esposizione intermedia sui tassi.

EVOLUZIONE DELLA PERFORMANCE CHF (AL NETTO DELLE SPESE)



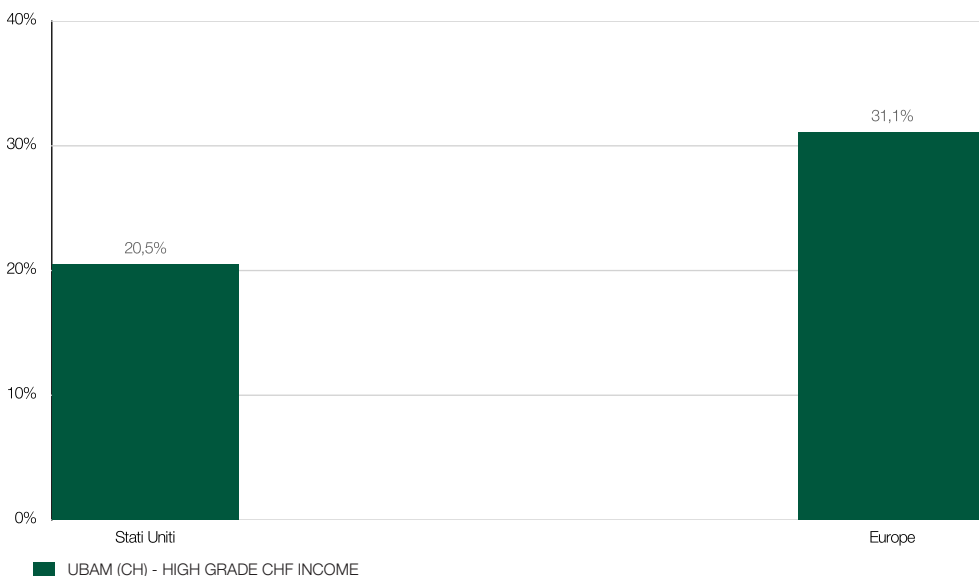
Performance su 5 anni o dall'attivazione. Fonte dei dati: UBP. Le oscillazioni dei tassi di cambio possono influenzare positivamente o negativamente la performance. L'evoluzione precedente del valore non è un indicatore attendibile ai fini dei risultati futuri. Il valore degli investimenti può aumentare,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

PERFORMANCE STORICA CHF (AL NETTO DELLE SPESE)

| | YTD | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
|-----------------------------------|----------------|---------|---------|--------|--------|------------------|
| UBAM (CH) - HIGH GRADE CHF INCOME | 3,23 % | 3,11 % | -1,60 % | 0,55 % | 1,58 % | -0,69 % |
| | settembre 2020 | 3 Mesi | 1 Anno | 3 Anni | 5 Anni | Dall'attivazione |
| UBAM (CH) - HIGH GRADE CHF INCOME | -0,65 % | -0,08 % | 2,57 % | 4,09 % | 6,09 % | 6,26 % |

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).

ESPOSIZIONE SUL CREDITO



Fonte dei dati: UBP

ESPOSIZIONE SUI TASSI

| | USD | EUR |
|---------|-----|-----|
| In anni | 4.3 | 0.0 |

Fonte dei dati: UBP

AMMINISTRAZIONE

Distributore generale

Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98 rue du Rhône,
CH-1211 Geneva 1

Società di gestione

GÉRIFONDS SA, Lausanne

Banca depositaria

Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Organo di revisione

KPMG SA, Genève

Forma giuridica

Fondo contrattuale di diritto svizzero della categoria «altri
fondi in investimenti tradizionali»

REGISTRAZIONE E DOCUMENTAZIONE

Paesi nei quali è autorizzata la distribuzione

Svizzera

Sede sociale

Gérifonds SA, Lausanne

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 inadempienza 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. inadempienza 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'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).