

# UBAM (CH) - HIGH GRADE CHF INCOME PLUS

Classe U+ CHF (azione di distribuzione)

Factsheet | febbraio 2024

## CARATTERISTICHE DEL FONDO

|                                    |                |
|------------------------------------|----------------|
| Domicilio del Fondo                | SWITZERLAND    |
| Divisa                             | CHF            |
| VNI (C)                            | 92,61          |
| Durata                             | 3,02           |
| Rendimento a scadenza *            | 2,38 %         |
| Patrimonio del fondo               | CHF 9,21 mio   |
| Track record da                    | 11 maggio 2020 |
| Investimento minimo                | 1 share        |
| Sottoscrizione                     | Daily          |
| Riscatto                           | Daily          |
| Pubblicazioni                      | www.ubp.com    |
| Comm. di gestione                  | 0,25 %         |
| Rating medio                       | BBB-           |
| Numero di posizioni in portafoglio | 16             |
| Ultimo dividendo/data              | 16.08.2023     |
| ISIN                               | CH0521629078   |
| Telekurs                           | 52162907       |
| Bloomberg ticker                   | UBHGPOP 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 (mutuario o struttura) non sia in grado di adempiere i suoi obblighi nei confronti del subfondo, con conseguenze negative sul valore.

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

Il fondo punta a generare un reddito stabile in franchi svizzeri investendo in obbligazioni investment grade denominate in CHF oppure denominate in EUR e USD con copertura sul CHF o derivati su crediti\*. L'allocazione in questi segmenti sarà gestita attivamente.

Il portafoglio intende realizzare un'allocazione dell'85% nel debito investment grade e del 15% nel debito high yield. L'esposizione all'high yield sarà attuata mediante derivati su crediti e può essere ridotta attivamente fino a zero.

La durata media del portafoglio sarà di 5 anni circa.

(\*) Derivati su crediti: indici CDS standardizzati e «cleared», ossia senza rischio di controparte. Si invita a consultare il glossario.

## EVOLUZIONE DELLA PERFORMANCE CHF (AL NETTO DELLE SPESE)



UBAM (CH) - HIGH GRADE CHF INCOME PLUS

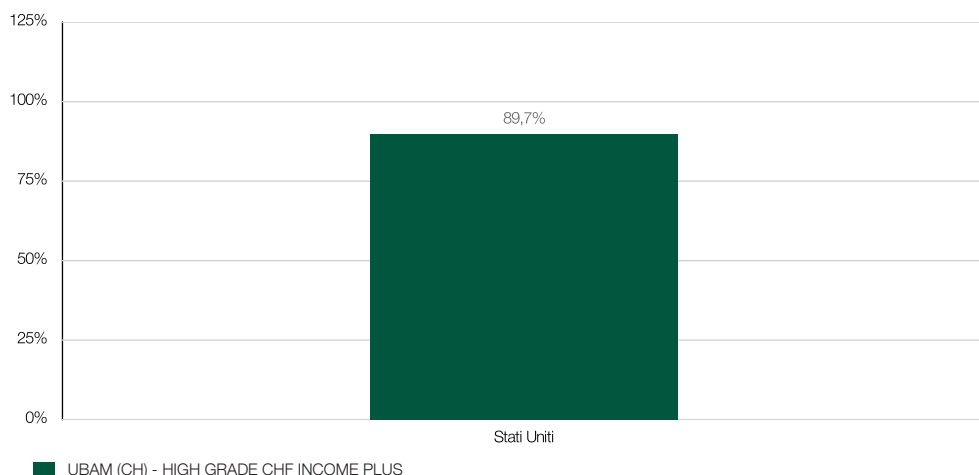
Performance su 10 anni o dall'attivazione. Fonte dei dati: UBP. Le oscillazioni dei tassi di cambio possono influenzare positivamente o negativamente la performance. L'evoluzione precedente del valore non è un indicatore attendibile ai fini dei risultati futuri. Il valore degli investimenti può aumentare, ma anche diminuire.

## PERFORMANCE STORICA CHF (AL NETTO DELLE SPESE)

|  | febbraio 2024 | YTD     | 2023   | 2022     | 2021    | 2020    |                  |
|--|---------------|---------|--------|----------|---------|---------|------------------|
| UBAM (CH) - HIGH GRADE CHF INCOME PLUS | -0,74 %       | -1,19 % | 3,50 % | -10,48 % | -1,21 % | 2,41 %  |                  |
|  | 3 Mesi        | 6 Mesi  | 1 Anno | 3 Anni   | 5 Anni  | 10 Anni | Dall'attivazione |
| UBAM (CH) - HIGH GRADE CHF INCOME PLUS | 1,01 %        | 1,59 %  | 2,64 % | -8,55 %  |         |         | -7,39 %          |

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).

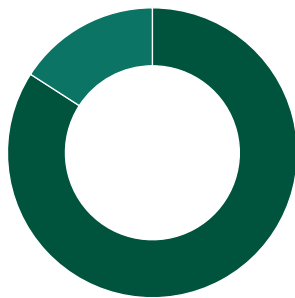
## RIPARTIZIONE PER PAESE



UBAM (CH) - HIGH GRADE CHF INCOME PLUS

Fonte dei dati: UBP

## ALLOCAZIONE PER RATING



Investment grade 84,1 % High Yield 15,9 %

Fonte dei dati: UBP

## RIPARTIZIONE DEL TASSO DI INTERESSE

|         | USD | EUR |
|---------|-----|-----|
| In anni | 1.6 | 1.4 |

Fonte dei dati: UBP

## AMMINISTRAZIONE

### Distributore generale

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

### Società di gestione

GÉRIFONDS SA, 2 rue du Maupas, 1002 Lausanne

### Banca depositaria

Banque Cantonale Vaudoise, 14 place Saint Francois, 1003 Lausanne

### Organo di revisione

PricewaterhouseCoopers 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

### 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).

### 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.

### 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.

### 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 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 professionali in Svizzera o clienti professionali 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 garanzia 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 implicato 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 fondo 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.

Non saranno accettate sottoscrizioni che non siano fondate sulla versione più aggiornata del prospetto con i contratti integrati del fondo, delle informazioni chiave per gli investitori (KIID), dei rapporti annuali o semestrali (i «documenti legali dei fondi»).

I documenti legali dei fondi sono ottenibili gratuitamente da Gérifonds SA, 2 rue du Maupas, 1002 Losanna, Svizzera, da BCV, 14 place Saint Francois, 1003 Losanna, Svizzera, o da Union

# UBAM (CH) - HIGH GRADE CHF INCOME PLUS

Bancaire Privée, UBP SA, 96-98 rue du Rhône, casella postale 1320, 1211 Ginevra 1, Svizzera.

UBP ha ottenuto l'autorizzazione ed è regolamentata dall'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA) in Svizzera. La sede centrale è Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98, rue du Rhône, casella postale 1320, 1211 Ginevra 1, Svizzera. [ubp@ubp.com](mailto:ubp@ubp.com) | [www.ubp.com](http://www.ubp.com)