

DOCUMENTO DI MARKETING

UBAM - BELL US EQUITY

Classe IC USD (azione di capitalizzazione)

Factsheet | febbraio 2024 Investitori qualificati

CARATTERISTICHE DEL FONDO

Forma giuridica	Sicav lussemburghese (UCITS, parte I ' legge del 17 dicembre 2010)
Domicilio del fondo	LUXEMBOURG
Classificazione SFDR	Art. 8
Divisa	USD
VNI	185,57
Patrimonio del fondo	USD 73,15 mio
Track record da	19 dicembre 2017
Investimento minimo	-
Sottoscrizione	Daily
Riscatto	Daily
Pubblicazioni	www.ubp.com
Comm. di gestione	1,00 %
Numero di posizioni in portafoglio	63
ISIN	LU1704635793
Telekurs	38551898
Bloomberg ticker	UBUEIUC LX
Indice	S&P 500 COMPOSITE - NR - USD - Composite

L'indice è presentato esclusivamente a titolo informativo. L'obiettivo d'investimento non consiste nel replicare l'indice.

RISCHI SPECIFICI

Rischio di controparte, 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	7,18	6,57
Criterio ambientale	6,54	6,20
Criterio sociale	5,26	4,91
Governance	5,75	5,52
Intensità media ponderata di carbonio*	17.34	92.95

Intensital media ponderata di carbonio 17,34 92,95 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 C02 eq/per mio. USD di vendite)

IL FONDO

Il Fondo si prefigge di realizzare la crescita del capitale e generare reddito investendo principalmente in azioni statunitensi orientate alla crescita.

Il Fondo è gestito attivamente e concentrato e investe principalmente in titoli denominati in dollari statunitensi.

Il Fondo investe almeno l'80% del suo patrimonio netto in società statunitensi con una capitalizzazione di mercato superiore a \$1 miliardo.

Il Fondo può investire fino al 20% del suo patrimonio netto in Società non statunitensi che svolgono la maggior parte della propria attività commerciale negli Stati Uniti e hanno una capitalizzazione di mercato minima di \$5 miliardi

Rispetto ad alcune classi di azioni viene applicata una commissione di performance relativa all'Indice MSCI USA Growth (I'"Indice di

riferimento"). L'Indice di riferimento non è rappresentativo del profilo di rischio del Fondo e gli investimenti del portafoglio si discosteranno in modo significativo da quelli dell'Indice di riferimento.

EVOLUZIONE DELLA PERFORMANCE USD (AL NETTO DELLE SPESE)



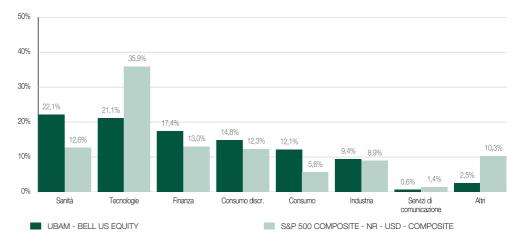
Performance su 10 anni o dall'attivazione. Fonte dei dati: UBP. Le oscillazioni dei tassi di cambio possono influenzare positivamente o negativamente la performance. L'evoluzione precedente del valore non è un indicatore attendibile ai fini dei risultati futuri. Il valore degli investimenti può aumentare,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

PERFORMANCE STORICA USD (AL NETTO DELLE SPESE)

	febbraio 2024	YTD	2023	2022	2021	2020	2019
UBAM - BELL US EQUITY	3,44 %	3,79 %	17,11 %	-28,01 %	26,96 %	27,75 %	35,70 %
S&P 500 COMPOSITE - NR - USD - COMPOSITE	5,29 %	7,03 %	25,67 %	-27,44 %	19,14 %	38,82 %	35,88 %
	3 Mesi	6 Mesi	1 Anno	3 Anni	5 Anni	10 Anni	Dall' attivazione
UBAM - BELL US EQUITY	9,28 %	7,64 %	18,74 %	12,43 %	71,95 %		85,57 %
S&P 500 COMPOSITE - NB - LISD - COMPOSITE	11.85 %	13.67 %	29.82 %	23 14 %	105 75 %		126 31 %

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 investità 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

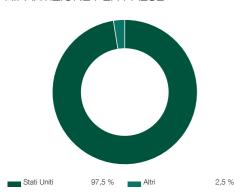
RIPARTIZIONE PER SETTORI



Fonte dei dati: UBF

UBAM - BELL US EQUITY

RIPARTIZIONE PER PAESE



PRINCIPALI POSIZIONI			
Titolo	Settore	Peso nel fondo	Peso indice
MICROSOFT CORP	Information Technology	6,2%	7,2%
ALPHABET INC CLASS A	Information Technology	4,8%	1,9%
UNITEDHEALTH GROUP INC	Health Care	3,0%	1,1%
STARBUCKS CORP	Consumer Discretionary	2,7%	0,3%
AON PLC CLASS A	Financials	2,4%	0,1%
JOHNSON & JOHNSON	Health Care	2,3%	0,9%
NIKE INC CLASS B	Consumer Discretionary	2,2%	0,3%
PEPSICO INC	Consumer Staples	2,2%	0,5%
AMERICAN EXPRESS	Financials	2,0%	0,3%
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	Health Care	2,0%	0,1%
			Fonte dei dati: UBP

EVOLUZIONE MENSILE DELLA COMPOSIZIONE DEL PORTAFOGLIO

Fonte dei dati: URF

	Febbraio	Gennaio	Dicembre	Novembre	Ottobre
Ponderazione delle 10 principali posizioni	29,68 %	28,94 %	28,46 %	27,21 %	27,90 %
Numero di posizioni in portafoglio	63	64	65	66	66
Grandi capitalizzazioni (> 10 mld. USD)	91,34 %	91,34 %	89,55 %	86,96 %	85,13 %
Medie capitalizzazioni (2-10 mld. USD)	8,66 %	8,66 %	10,45 %	13,04 %	14,87 %
Piccole capitalizzazioni (< 2 mld. USD)	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %

Fonte dei dati: UBF

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 Lussemburgo

Organo di revisione

Deloitte Audit S.à.r.I, 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

Paesi nei quali e autorizzata la distribuzione E 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 rappresentate locale nel proprio

Sede sociale UBP Asset Management (Europe) S.A., 287-289, route d'Arlon, L-1150 Lussemburgo

Rappresentanti

Spagna

Austria Erste Bank der Österreichischen Sparkassen AG, 21 Graben, A-1010 Wien

Belgio Caceis Belgium Fund Administration Service & Technology Network Belgium, Avenue du Port 86 C, b320, B-1000 Bruxelles

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 Italia

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

Allfunds Banks S.a., 57 Nuria, E-28034 Madrid UBP Gestion Institutional S.A., Avenida Diagonal 520 2°, 2a-B, E-08006 Barcelona

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

ALTRE PAESI Paesi nei quali è autorizzata la distribuzione : 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.

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.

persone o alle etitica alle etitica alle quali sarebbe lilegale sottometere 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

Valuazione degli investine in:

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 dalla Financial Conduct Authority (FCA).

Regulation Authority ed è regolamentata dalla Financial Conduct Authority (FCA).