



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

UBAM - MULTIFUNDS ALTERNATIVE

Portafoglio fondato su forti convinzioni che dà accesso ai migliori gestori nell'universo dei fondi UCITS alternativi

Punti chiave

- *Soluzione a rendimento assoluto volta a integrare il reddito fisso tradizionale in uno scenario atteso di rendimenti al rialzo*
- *Portafoglio diversificato di almeno 10 titoli selezionati nell'elenco di fondi UCITS alternativi approvati da UBP*
- *Titoli con beta controllato, target di volatilità moderato*
- *UCITS, liquidità settimanale*

Team d'investimento

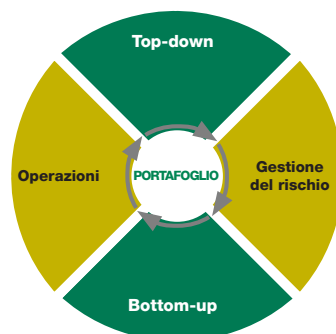
- Team Investimenti alternativi di UBP con oltre 10 professionisti in investimenti che spaziano dalla ricerca al monitoraggio del rischio
- Robert Khoury, gestore del portafoglio, è un veterano nel settore
- Lunga esperienza di successi nella gestione di portafogli di fondi alternativi, multi-strategy e tematici
- Solido e rigoroso processo di gestione del rischio

Le ragioni dell'investimento: offrire un'alternativa alle obbligazioni come fonte di rendimento

- Con gli attuali rendimenti ai bassi livelli, gli investitori hanno sempre più difficoltà a ottenere proventi soddisfacenti e stabili dagli strumenti tradizionali a reddito fisso.
- Questa situazione di mercato è destinata a durare. In Europa, ad esempio, l'avvio della stretta quantitativa dovrebbe creare una maggiore volatilità dei tassi d'interesse.
- In un simile scenario, sempre più investitori obbligazionari sono alla ricerca di ulteriori fonti di rendimento per integrare i loro portafogli a reddito fisso.
- UBAM - Multifunds Alternative è un portafoglio multi-strategy investito in titoli che rappresentano forti convinzioni nell'universo dei fondi UCITS alternativi. Combina i vantaggi dei fondi alternativi rettificati per il rischio con la maggiore sicurezza fornita dal quadro normativo dei fondi UCITS. Il suo target di volatilità è simile a quello degli strumenti tradizionali a reddito fisso.

Processo d'investimento

- **Top-down** | formare convinzioni con le migliori informazioni
 - Scenari macro (scenari principali e alternativi)
 - Fondamentali dei mercati (valutazioni relative)
 - Fattori dinamici del mercato (flussi, concentrazioni, segnali, obiettivi)
- **Bottom-up** | acquisire competenze
 - Identificare e analizzare i migliori gestori di hedge fund e accedervi
 - Identificare i migliori gestori in un'ampia gamma di strategie, considerando i requisiti normativi
- **Gestione del rischio** | integrata in tutti i processi
 - Anticipare e preparare scenari alternativi dei mercati
 - Affrontare proattivamente i rischi di mercato e delle strategie
- **Operazioni**
 - Ottenere le migliori condizioni possibili con i gestori sottostanti
 - Trattenere i migliori fornitori e limitare i costi generali
- **Risorse di UBP per gli investimenti alternativi**
 - Team di oltre 20 persone dedicate agli strumenti alternativi
 - Salde capacità di scegliere i manager, gestire i portafogli e fornire un servizio ai clienti
 - Elenco approvato di circa 40 fondi UCITS alternativi



Fonte: UBP, a titolo puramente illustrativo
Il fondo non è gestito con riferimento a un indice.
La performance passata non è indicativa ai fini dei risultati attuali o futuri.

L'idea del fondo

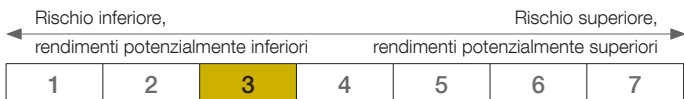
■ Direttive per il portafoglio

- Portafoglio a rendimento assoluto come alternativa/complemento al reddito fisso tradizionale
- Portafoglio composto in base a forti convinzioni secondo le nostre opinioni di mercato e investito in oltre 10 fondi UCITS alternativi
- Prodotto rettificato per il rischio mirante a (i) un beta controllato e limitato delle azioni (tra 0 e 0,2) e (ii) un target medio di volatilità (max. 5%)

■ Struttura regolamentata

Liquidità settimanale - Solida governance e controllo degli asset - Gestione del rischio potenziata - Trasparenza ottimizzata

SRRI



Il Synthetic Risk and Reward Indicator (SRRI) si riferisce alla classe di azioni IC USD LU1044380597 al 19.02.2020 e può differire da altre classi di azioni dello stesso fondo. L'indicatore rappresenta la volatilità storica annua del fondo. Il livello attribuito riflette il profilo di rischio/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.

Rischio di cambio: il Fondo investe in mercati esteri e può essere influenzato dalle variazioni dei tassi di cambio che possono ingenerare un aumento o un decremento del valore delle partecipazioni dell'investitore.

Rischio di liquidità: si ha un rischio di liquidità laddove specifici investimenti siano difficili o impossibili da acquistare o vendere. Ciò può ridurre i rendimenti del Fondo in quanto il Fondo stesso potrebbe non essere in grado di operare in momenti o a condizioni vantaggiose.

Rischio di controparte: poiché il Fondo utilizza derivati negoziati fuori borsa, esiste il rischio che la controparte nelle transazioni non adempia, nella totalità o parzialmente, gli obblighi contrattuali assunti. Ciò può ingenerare una perdita finanziaria a carico del Fondo.

Informazioni generali (classe di azioni IC istituzionali)

Nome	UBAM - Multifunds Alternative
Forma giuridica	Comparto di UBAM, SICAV di diritto lussemburghese, UCITS
Valuta di riferimento	USD
Valute delle classi di azioni con copertura	CHF, GBP, SEK
Frequenza di calcolo del NAV	Settimanale
Data di attivazione ¹	11.07.2014
Sottoscrizione/Riscatto	Settimanale (venerdì), con 5 giorni lavorativi di preavviso
Struttura delle commissioni (classi principali di azioni) ²	0,80%
Paesi registrati ³	BE, CH, DE, ES, IT, LU, NL, PT, SG, UK
ISIN ⁴	IC USD : LU1044380597 IHC GBP: LU1044381306 IHC EUR: LU1044380753 IHC SEK: LU1044381132 IHC CHF: LU1044380910

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. Il documento 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 un'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 dal servizio di analisi finanziaria 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 declina qualsiasi responsabilità e non fornisce alcuna dichiarazione, garanzia o promessa esplicita o implicita per qualsiasi informazione, previsione o opinione qui contenuta né per errori, omissioni o esposizioni errate. 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 i clienti potrebbero non recuperare, in parte o interamente, il capitale originariamente investito. Inoltre, i dati sulla performance contenuti nel presente documento non tengono in considerazione le commissioni e le spese addebitate all'emissione e al riscatto dei titoli né le imposte eventualmente addebitate. Le variazioni dei tassi di cambio possono provocare un aumento o una diminuzione del rendimento 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 legali e a chiedere un parere qualificato ai propri consulenti finanziari, legali e fiscali. Il documento non costituisce né un'offerta né una sollecitazione ad acquistare, sottoscrivere o vendere qualunque valuta, fondo, prodotto o strumento finanziario, a effettuare investimenti o 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 acconsente alla registrazione. In Svizzera UBP ha ottenuto l'autorizzazione ed è regolamentata dall'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari, nel Regno Unito ha ottenuto l'autorizzazione dalla Prudential Regulation Authority. Inoltre è soggetta alla regolamentazione della Financial Conduct Authority e alla regolamentazione limitata della 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 pertinenti 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 (-UBP-). I documenti legali dei fondi sono ottenibili gratuitamente anche da UBP Asset Management (Europe) S.A., 287-289 route d'Arlon, 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 sussepolto, 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

Il nostro processo di gestione del rischio (due diligence operativa)

- **Filosofia basilare:** La nostra idea dei rischi e dei controlli impliciti per ogni fondo d'investimento scaturisce dall'analisi approfondita dei rischi di investimento e di non investimento
- **Approccio:** Processo approfondito di esame pre-investimento, incluse le visite obbligatorie ai gestori in loco
- **Rischi di investimento:** Complessità della strategia - Limiti di rischio - Leva e liquidità - Sistemi e misurazione del rischio - Supervisione dei rischi
- **Rischi di non investimento:** Struttura aziendale e risorse - Gestione del rischio di controparte - Processi Middle Office - Controlli e movimenti della liquidità - Valutazioni e controllo del NAV - Compliance normativa - IT e business continuity plan - Fornitori di servizi e loro competenze

Costruzione del portafoglio

Portafoglio concepito attorno a tre fattori di rendimento per fornire performance decorrelate

Fattori di rendimento

Alpha

Gestori con un'esposizione netta al mercato da moderata a neutrale: relative value, L/S equity market neutral

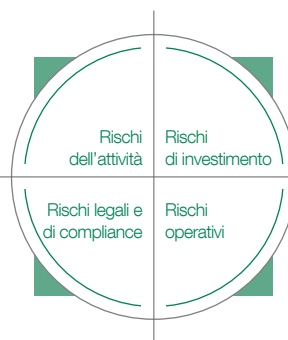
Trading

Gestori molto abili nel trading: discretionary global macro, CTA, L/S equity con un orientamento al trading

Valore

Gestori fondamentali alla ricerca di opportunità in termini di valutazione

- Persona di riferimento
- Stabilità del capitale
- Reputazione
- Armonizzazione degli interessi
- Governance



- Legale/Normativo
- Stabilità finanziaria
- Concentrazione
- Documentazione

- Mercato
- Liquidità
- Leva
- Fallimento del modello
- Diversificazione

- Prevenzione delle frodi
- Controlli/Processo
- Tecnologia e sistemi

Ticker di Bloomberg

IC USD : UBMAICU LX IHC CHF: UBMIHCC LX
IHC EUR: UMUIHCE LX IHC GBP: UBMAIHG LX

Gestore del portafoglio

n/d

Principale gestore degli investimenti

Union Bancaire Privée, UBP SA

Gestore

UBP Asset Management (Europe) S.A.

Depositario

CACEIS Bank, succursale di Lussemburgo

Amministratore

CACEIS Bank, succursale di Lussemburgo

Società di revisione

Deloitte Audit S.à.r.l.

¹La data di attivazione corrisponde a quella in cui il fondo è stato lanciato.

²Incluse le commissioni del gestore di portafoglio e del gestore degli investimenti.

³Prima 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.

⁴Sono menzionate solo le principali classi di azioni. Ve ne sono altre disponibili.