

# UBAM - EUROPE EQUITY DIVIDEND

Classe R EUR (azione di capitalizzazione)

Factsheet | aprile 2020

PORTAFOGLIO IN AZIONI DI PRIM'ORDINE CON RENDIMENTI SOSTENIBILI

## CARATTERISTICHE DEL FONDO

Forma giuridica	Sicav lussemburghese (UCITS, parte I ' legge del 17 dicembre 2010)
Domicilio del fondo	LUXEMBOURG
Divisa	EUR
VNI	104,54
Patrimonio del fondo	EUR 12,83 mio
Track record da	04 giugno 2012
Nuovo sub-gestore da	15 dicembre 2011
Investimento minimo	-
Sottoscrizione	Daily
Riscatto	Daily
Comm. di gestione	2,00 %
Numero di posizioni in portafoglio	36
ISIN	LU0717720550
Telekurs	14436477
Bloomberg ticker	UEEDRCE LX
Indice	MSCI EUROPE HIGH DIV YIELD - NR - EUR

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



## RISCHI SPECIFICI

- ◆ **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 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, agli obblighi contrattuali assunti. Ciò può ingenerare una perdita finanziaria a carico del Fondo. Informazioni complete sui rischi sono contenute nel capitolo «Fattori di rischio» del prospetto.

## IL FONDO

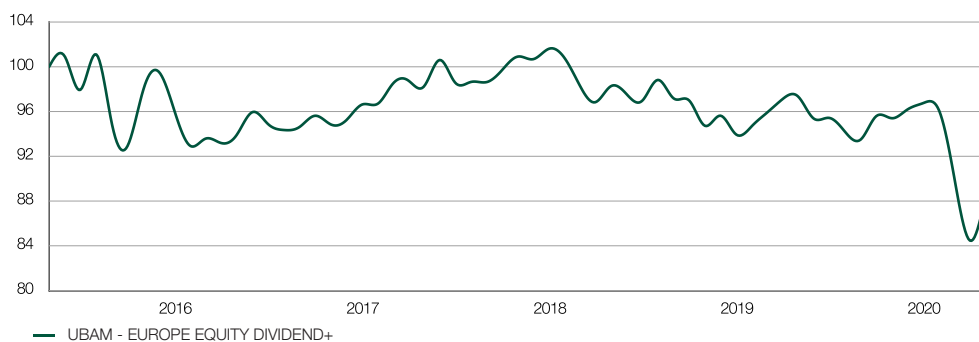
Il Fondo punta a realizzare la crescita del capitale e generare reddito investendo principalmente (per almeno il 75% del patrimonio netto) in titoli azionari emessi da società aventi sede legale nell'Unione Europea e/o nello Spazio Economico Europeo.

Si tratta di un portafoglio a gestione attiva e relativamente concentrato di titoli azionari denominati perlopiù in Euro.

Il Fondo investe in titoli che godono di un rendimento attraente nel lungo termine. Inoltre, il Fondo utilizza strumenti derivati, incluse opzioni su azioni e opzioni su indici azionari (ossia vendita di «put» o strategia «call» coperta), sia ai fini di una gestione efficiente che di copertura.

L'utilizzo di questi strumenti derivati mira a incrementare il reddito distribuibile e a ridurre la volatilità del portafoglio del Fondo.

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



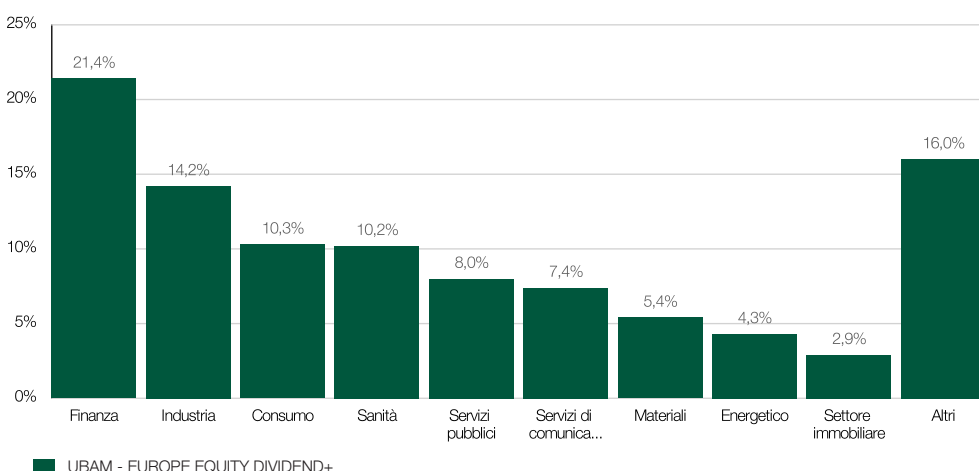
Performance su 5 anni o dall'attivazione. Fonte dei dati: UBP. Le oscillazioni dei tassi di cambio possono influenzare positivamente o negativamente la performance. L'evoluzione precedente del valore non è un indicatore attendibile ai fini dei risultati futuri. Il valore degli investimenti può aumentare,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

## PERFORMANCE STORICA EUR (AL NETTO DELLE SPESE)

	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
UBAM - EUROPE EQUITY DIVIDEND+	-8,70 %	3,00 %	-7,57 %	5,17 %	0,66 %	2,07 %
MSCI EUROPE HIGH DIV YIELD - NR - EUR	-21,37 %	25,72 %	-5,22 %	4,54 %	3,88 %	7,69 %
	aprile 2020	3 Mesi	1 Anno	3 Anni	5 Anni	Dall'attivazione
UBAM - EUROPE EQUITY DIVIDEND+	4,59 %	-8,04 %	-9,26 %	-10,06 %	-11,66 %	5,46 %
MSCI EUROPE HIGH DIV YIELD - NR - EUR	5,50 %	-19,63 %	-14,09 %	-5,73 %	-4,96 %	69,16 %

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 SETTORI



Fonte dei dati: UBP

Leggere le informazioni importanti alla fine del documento. / Fonte dei dati: UBP

**RIPARTIZIONE PER PAESE**


Germany	21,8 %	Spain	6,6 %
Great Britain	21,1 %	Finland	4,0 %
France	11,5 %	Sweden	2,7 %
Switzerland	9,7 %	Belgium	1,8 %
Netherlands	7,6 %	Others	13,1 %

Fonte dei dati: UBP

**PRINCIPALI POSIZIONI**

Titolo	Settore	Peso nel fondo
ASTRAZENECA PLC	Health Care	4,2%
DIAGEO PLC	Consumer Staples	3,8%
RELX PLC	Industrials	3,8%
DEUTSCHE BOERSE AG REG SHS	Financials	3,8%
RIO TINTO PLC	Materials	3,5%
UNILEVER NV	Consumer Staples	3,5%
ROCHE HOLDING AG GENUSSSCHEIN	Health Care	3,3%
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG REG	Financials	3,2%
ORANGE	Telecommunication Services	3,2%
DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	Telecommunication Services	3,1%

Fonte dei dati: UBP

**EVOLUZIONE MENSILE DELLA COMPOSIZIONE DEL PORTAFOGLIO**

	Aprile	Marzo	Febbraio	Gennaio	Dicembre
Ponderazione delle 10 principali posizioni	35,30 %	37,35 %	35,20 %	37,24 %	38,90 %
Numero di posizioni in portafoglio	36	36	33	33	31
Grandi capitalizzazioni (> 5 mld. USD)	98,46 %	90,52 %	96,77 %	96,65 %	96,90 %
Medie capitalizzazioni (1,5-5 mld. USD)	1,54 %	1,21 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Piccole capitalizzazioni (< 1,5 mld. USD)	0,00 %	0,00 %	3,23 %	3,35 %	3,10 %

Fonte dei dati: UBP

**AMMINISTRAZIONE**
**Società di gestione**

 UBP Asset Management (Europe) S.A.  
287-289 route d'Arion, L-1150 Luxembourg

**Distributore generale, rappresentante in Svizzera e agente pagatore**

Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98 rue du Rhône, case postale 1320, 1211 Genève 1

**Agente pagatore, amministrativo, per le registrazioni ed i trasferimenti**

 CACEIS Bank Luxembourg Branch,  
5, allée Scheffer,  
L-2520 Luxembourg

**Banca depositaria**

 BNP Paribas Securities Services Luxembourg Branch  
60 avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg

**Organo di revisione**

 Deloitte Audit S.à.r.l.  
560 rue de Neudorf,  
L-2220 Luxembourg

**Forma giuridica**

Sicav lussemburghese (UCITS, parte I ' legge del 17 dicembre 2010)

**REGISTRAZIONE E DOCUMENTAZIONE**
**Paesi nei quali è autorizzata la distribuzione**

È 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 rappresentante locale nel proprio paese.

Sede sociale	Union Bancaire Privée (Luxembourg) SA, 18, boulevard Royal, L-2449 Lussemburgo
Rappresentanti	
Svizzera	Union Bancaire Privée, UBP SA, rue du Rhône 96-98, CH-1211 Genève 1
Germania	Sal. Oppenheim Jr. & Cie. KGaA, 4, Unter Sachsenhausen, D-50667 Köln
Austria	Erste Bank der Österreichischen Sparkassen AG, Graben 21, A-1010 Wien
Belgio	Caceis Belgium Fund Administration Service & Technology Network Belgium, Avenue du Port 86 C, b320, B-1000 Bruxelles
Spagna	Allfunds Banks S.a., 57 Nuria, E-28034 Madrid UBP Gestion Institutional S.A., Avenida Diagonal 520 2°, 2a-B, E-08006 Barcelona
Francia	Caceis Bank, 1-3, Place Valhubert, F-75206 Paris Cedex 13
Italia	State Street Bank S.p.A., con sede legale in Via Ferrante Aporti, 10, 20125 Milano Allfunds Bank S.A., via Santa Margherita 7, 20121 Milano BNP Paribas Securities Services, con sede in Milano, Via Ansperto 5, 20123 Milano
Gran Bretagna	Union Bancaire Privée, 26 St James's Square, London SW1Y 4JH
Svezia	Skandinaviska Enskilda Banken AB (PUBL) ("SEB"), 106 40 Stockholm
Singapore	Union Bancaire Privée, UBP SA, Singapore Branch, Level 24, One Raffles Quay, South Tower, Singapore 048583
Portogallo	BEST - Banco Electronico de Serviço Total S.A., Praça Marquês de Pompal, no. 3 - 3° 1250 - 161 Lisboa
ALTRE PAESI	Paesi nei quali è autorizzata la distribuzione : Finlandia, Paesi Bassi, Norvegia, Danimarca

**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).

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 del cliente. Spetta a

ciascun cliente formarsi una propria opinione in merito a qualunque titolo o strumento finanziario menzionato nel documento. Si consiglia al cliente, 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 sono indicative ai fini dei 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. Su richiesta l'UBP rimane a disposizione dei clienti per fornire informazioni più dettagliate sui rischi associati a investimenti specifici.

Il presente documento non costituisce né un'offerta né una sollecitazione alla sottoscrizione di azioni dei comparti 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 possono essere ottenuti gratuitamente presso la sede dei fondi o l'UBP. Non saranno accettate sottoscrizioni che non siano fondate sull'ultimo prospetto o sugli ultimi rapporti annuali o semestrali del fondo.

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 è autorizzata e regolamentata in Svizzera dall'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari FINMA. In Gran Bretagna è assoggettata alla 'Prudential Regulation Authority' (PRA) e alla 'Financial Conduct Authority' (FCA).