

UBAM - GLOBAL AGGREGATE BOND

Classe A USD (azione di capitalizzazione)

Factsheet | marzo 2021

CARATTERISTICHE DEL FONDO

| | |
|------------------------------------|--|
| Forma giuridica | Sicav lussemburghese (UCITS, parte I ' legge del 17 dicembre 2010) |
| Domicilio del fondo | LUXEMBOURG |
| Divisa | USD |
| VNI | 118,72 |
| Durata | 4,16 |
| Rendimento a scadenza * | 1,84 % |
| Patrimonio del fondo | USD 41,41 mio |
| Track record da | 02 febbraio 2016 |
| Investimento minimo | - |
| Sottoscrizione | Daily |
| Riscatto | Daily |
| Pubblicazioni | www.ubp.com |
| Comm. di gestione | 0,50 % |
| Numero di posizioni in portafoglio | 157 |
| ISIN | LU0570473057 |
| Telekurs | 12058632 |
| Bloomberg ticker | UBGBAUC LX |
| Indice | Barclays Global Aggregate - RI - USD |

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

(*Rendimento a scadenza espresso nella valuta di riferimento)



RISCHI SPECIFICI

- ◆ **Rischio di credito:** il fondo investe in obbligazioni, liquidità o altri strumenti del mercato monetario. Si espone dunque al rischio di default dell'emittente. La probabilità che ciò accada dipende dal merito creditizio dell'emittente. Il rischio di default è generalmente più elevato con le obbligazioni il cui rating è «sub-investment grade».
- ◆ **Rischio di liquidità:** il rischio di liquidità si presenta se determinati investimenti sono difficili da acquistare o vendere. Ciò può ridurre le performance del fondo perché il fondo potrebbe non riuscire a eseguire le operazioni in un momento o a prezzi vantaggiosi.
- ◆ **Rischio di controparte:** dal momento che il fondo ricorre a derivati over the counter, c'è il rischio che la controparte non adempia del tutto o adempia solo parzialmente i suoi obblighi contrattuali. Ciò può causare una perdita finanziaria per il fondo.
- ◆ **Rischio di cambio:** il fondo investe sui mercati stranieri, quindi può risentire delle variazioni dei tassi di cambio che possono causare un aumento o una diminuzione del valore dell'investimento.

IL FONDO

Il fondo cerca di accrescere il vostro capitale e di generare reddito investendo prioritariamente in obbligazioni denominate in dollari USA, euro, yen giapponesi, sterline britanniche e franchi svizzeri.

È un portafoglio attivamente gestito e ben diversificato.

Il fondo può investire fino al: - 20% del suo patrimonio netto nell'«high yield» - 20% del suo patrimonio netto sui mercati emergenti.

Le obbligazioni «high yield» sono emesse da società la cui attività è più esposta al ciclo economico e che pagano interessi più elevati. La performance di questi titoli, analogamente al loro livello di rischio, è dunque superiore rispetto a quella dei prodotti obbligazionari tradizionali.

EVOLUZIONE DELLA PERFORMANCE USD (AL NETTO DELLE SPESE)



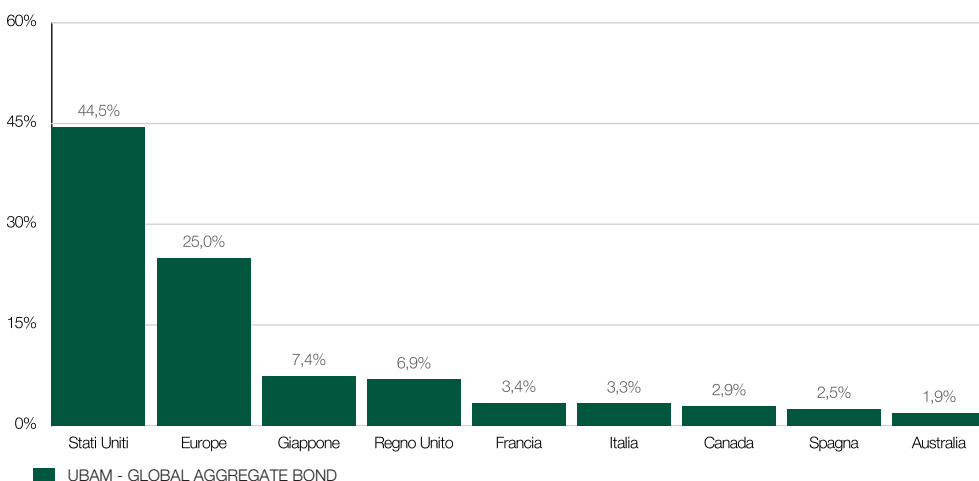
Performance su 5 anni o dall'attivazione. Fonte dei dati: UBP. Le oscillazioni dei tassi di cambio possono influenzare positivamente o negativamente la performance. L'evoluzione precedente del valore non è un indicatore attendibile ai fini dei risultati futuri. Il valore degli investimenti può aumentare,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

PERFORMANCE STORICA USD (AL NETTO DELLE SPESE)

| | YTD | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 |
|--------------------------------------|------------|---------|--------|---------|---------|------------------|
| UBAM - GLOBAL AGGREGATE BOND | -4,13 % | 9,87 % | 6,76 % | -1,93 % | 7,00 % | 0,62 % |
| BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE - RI - USD | -4,46 % | 9,20 % | 6,94 % | -1,14 % | 7,08 % | 0,76 % |
| | marzo 2021 | 3 Mesi | 1 Anno | 3 Anni | 5 Anni | Dall'attivazione |
| UBAM - GLOBAL AGGREGATE BOND | -1,84 % | -4,13 % | 4,84 % | 8,81 % | 13,71 % | 18,72 % |
| BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE - RI - USD | -1,92 % | -4,46 % | 4,67 % | 8,64 % | 14,01 % | 19,17 % |

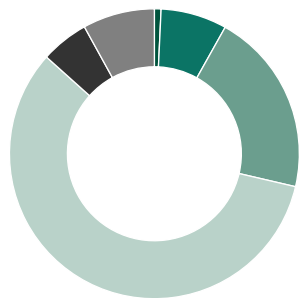
Dall'attivazione. Fonte dei dati: UBP. Le oscillazioni dei tassi di cambio possono influenzare positivamente o negativamente la performance. L'evoluzione precedente del valore non è un indicatore attendibile ai fini dei risultati futuri. Il valore degli investimenti può aumentare, ma anche diminuire.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



Fonte dei dati: UBP

ALLOCAZIONE PER RATING



Fonte dei dati: UBP

PRINCIPALI POSIZIONI

| Titolo | Cedola | Scadenza | Peso nel fondo |
|-----------------------------------|--------|------------|----------------|
| UBAM-HYBRID BOND ZC USD | | | 5,2% |
| UBAM - MED TERM US CORP BD ZC USD | | | 4,0% |
| JAPAN 060 JGB 1.40 03-22 20/12S | 1,4% | 20.12.2022 | 2,3% |
| CANADA 8.00 92-23 01/06S | 8,0% | 01.06.2023 | 2,1% |
| JAPAN 0.10 16-21 20/06S | 0,1% | 20.06.2021 | 2,0% |
| UNITED STATES 3.375 14-44 15/05S | 3,4% | 15.05.2044 | 1,9% |
| JAPON 0.10 17-27 20/06S | 0,1% | 20.06.2027 | 1,9% |
| JAPAN GOVT 70 2.40 04-24 20/06S | 2,4% | 20.06.2024 | 1,5% |
| AUSTRALIA 4.25 13-26 21/04S | 4,3% | 21.04.2026 | 1,5% |

Fonte dei dati: UBP

EVOLUZIONE MENSILE DELLA COMPOSIZIONE DEL PORTAFOGLIO

| | Marzo | Febbraio | Gennaio | Dicembre | Novembre |
|--|---------|----------|---------|----------|----------|
| Ponderazione delle 10 principali posizioni | 22,25 % | 26,59 % | 27,01 % | 27,33 % | 28,70 % |
| Numero di posizioni in portafoglio | 157 | 132 | 131 | 131 | 130 |

Fonte dei dati: UBP

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, 96-98 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 Securities Services Luxembourg Branch, 60 avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo

Organo di revisione

Deloitte Audit S.à.r.l, 20 Boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Lussemburgo

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 | UBP Asset Management (Europe) S.A., 287-289, route d'Arlon, L-1150 Lussemburgo |
| Rappresentanti | |
| Belgio | Caceis Belgium Fund Administration Service & Technology Network Belgium, Avenue du Port 86 C, b320, B-1000 Bruxelles |
| Francia | Caceis Bank, 1-3, Place Valhubert, F-75206 Paris Cedex 13 |
| Germania | Sal. Oppenheim Jr. & Cie. KGaA, 4 Unter Sachsenhausen, D-50667 Köln |
| Gran Bretagna | Union Bancaire Privée, 26 St James's Square, London SW1Y 4JH |
| Portogallo | BEST - Banco Electronico de Serviço Total S.A., Praça Marquês de Pombal, no. 3 - 3º 1250 - 161 Lisboa |
| Singapore | Union Bancaire Privée, UBP SA, Singapore branch, Level 38, One Raffles Quay, North Tower, Singapore 048583 |
| Spagna | Allfunds Banks S.a., 57 Nuria, E-28034 Madrid UBP Gestion Institutional S.A., Avenida Diagonal 520 2º, 2a-B, E-08006 Barcelona |
| Svezia | Skandinaviska Enskilda Banken AB (PUBL) ("SEB"), 106 40 Stockholm |
| Svizzera | Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98, rue du Rhône, CH-1211 Genève 1 |
| ALTRE PAESI | Paesi nei quali è autorizzata la distribuzione : Finlandia, 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.

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).

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

UBAM - GLOBAL AGGREGATE BOND

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'Arlon, 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).