



Per investitori qualificati in Svizzera o investitori professionali o controparti qualificate conformemente alle definizioni delle pertinenti leggi. Prima dell'adesione leggere il prospetto.

U ACCESS (IRL) CAMPBELL ABSOLUTE RETURN UCITS

U Access (IRL) Campbell Absolute Return UCITS offre agli investitori la strategia alternativa di un pioniere nell'industria, diversificando i rischi e i fattori di rendimento e utilizzando strumenti molto liquidi

Punti chiave

- *Strategia a rendimento assoluto che punta a generare rendimenti decorrelati e interessanti rettificati per il rischio*
- *Operazioni prevalentemente in indici azionari, valute, titoli di debito e azionari; esposizione limitata al reddito fisso; niente materie prime*
- *Diversificazione rispetto agli investimenti tradizionali con una sensibilità molto bassa alle azioni e alle obbligazioni*
- *Con oltre 40 anni di esperienza nella gestione sistematica su scala globale, Campbell & Co. ha tra le sue prerogative la competenza, un operato trasparente e una cultura collaborativa*
- *UCITS con liquidità giornaliera*

Le ragioni dell'investimento

L'attuale crisi è per molti aspetti senza precedenti e sta ponendo i mercati finanziari di fronte a molteplici sfide. I mercati potrebbero rimanere volatili nel prossimo futuro e la liquidità, che è stata messa in discussione per molti asset, dovrebbe essere un obiettivo prioritario per gli investitori.

Le incertezze riguardanti il ritmo della ripresa rendono difficile agli investitori azionari giudicare correttamente le valutazioni. I tassi d'interesse ai minimi storici limitano possibilità per gli investitori obbligazionari di ottenere un rendimento interessante senza aumentare l'esposizione al rischio.

Le strategie sistematiche sono in continua evoluzione da 40 anni. Nate negli anni Settanta, hanno dimostrato di essere validi elementi di diversificazione e fornito performance positive in tempi difficili, come il 2008. Dopo una fase di performance più modeste, le strategie sistematiche sono state ripensate secondo modelli diversi, con una maggiore diversificazione e nuovi fattori di rendimento. Oggi i fondi quantitativi rappresentano oltre il 30% degli scambi azionari e non possono essere ignorati dagli investitori.

U Access (IRL) Campbell Absolute Return UCITS offre agli investitori la strategia alternativa di uno dei pionieri nell'industria, diversificando i rischi e i fattori di rendimento e utilizzando strumenti molto liquidi. Il fondo può rappresentare una soluzione allettante per chi è alla ricerca di interessanti rendimenti rettificati per il rischio con una bassa correlazione rispetto agli asset tradizionali.

L'idea del fondo

U Access (IRL) Campbell Absolute Return UCITS punta a fornire un profilo bilanciato di rischio-rendimento in diverse condizioni di mercato con investimenti sistematici in un portafoglio diversificato.

Il fondo consiste di strategie sottostanti che puntano a una bassa correlazione e sono differenziate per stile d'investimento (macro sistematico, a breve termine, trend following e azionario quantitativo), holding period e strumento.

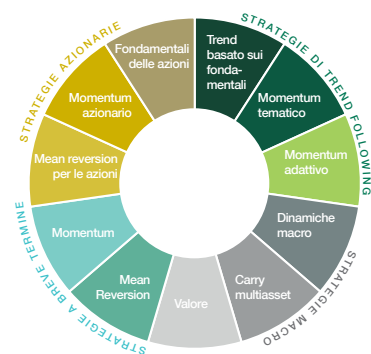
Offre un'esposizione al reddito fisso, agli indici azionari, alle valute, ai titoli di debito e azionari.

Sono negoziate 75 fonti uniche di alpha su oltre 150 mercati di futures, forward e swap e più di 1100 azioni.

Strategia a rendimento assoluto di Campbell

Obiettivi:

- nessuna correlazione con azioni e reddito fisso
- generare performance in ogni condizione di mercato



Fonti: UBP, Campbell e società in cui viene investito.

Il fondo è gestito attivamente non in relazione a un benchmark. La performance passata non è indicativa ai fini dei risultati attuali o futuri.

Direttive d'investimento

- Numero di strategie: 4 principali strategie, 11 sottostrategie
- Esposizione geografica: globale (solo azioni statunitensi)
- Liquidità: solo strumenti liquidi
- Target* di volatilità: 9%
- Target* dell'indice di Sharpe: oltre 1

*Il target deve essere considerato rispetto al periodo minimo d'investimento raccomandato e non è vincolante. Non è possibile garantire che la strategia del fondo raggiunga questo obiettivo.

Team d'investimento – Campbell & Co.

- Campbell & Co. è un gestore sistematico globale da oltre 40 anni.
- Conta in totale 50 professionisti in investimenti, molti dei quali lavorano da oltre 10 anni presso la società.
- Il fondo è gestito da 5 membri del comitato d'investimento, 4 dei quali hanno conseguito un dottorato.
- Il team d'investimento include Kevin Cole, dottore in ricerca, Chief Investment Officer (CIO), da 16 anni presso Campbell & Co.
- Il team ha una comprovata esperienza di successi nei diversi scenari difficili.

Informazioni generali

Nome	U Access (IRL) Campbell Absolute Return UCITS
Forma giuridica	Società d'investimento irlandese a capitale variabile di tipo aperto a ombrello conforme alla direttiva UCITS e con responsabilità separata tra comparti
Valuta di riferimento	USD
Valute delle classi di azioni con copertura	EUR, CHF, GBP, SEK
Frequenza del NAV	Giornaliera
Inception date	29.05.2020
Sottoscrizione/Riscatto	Giornalieri, con 2 giorni di preavviso
Struttura delle commissioni (classe principale di azioni)	Management fee ¹ 1,05%; performance fee con high watermark ² , nessun hurdle rate
Paesi registrati ³	BE, CH, DE, ES, FI, FR, IE, IT, LU, NL, SE, SG, UK
ISIN ⁴	B USD: IE00BKYBHH48 B EUR: IE00BKYBHJ61 B CHF: IE00BKYBHK76

Avvertenze legali

Il presente documento è a fini di marketing ed è destinato esclusivamente a scopi di informazione e/o di marketing. È confidenziale ed è destinato a essere utilizzato unicamente dalla persona o dalle persone alle quali 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 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, integralmente o in parte, 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 sottoporre 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 che 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 garanzie 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. Il contenuto del presente documento non dovrebbe essere inteso come forma di consulenza o 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 di un fondo 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/nel fondo(d) dipende dalle circostanze personali del singolo investitore 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. Si consiglia loro di chiedere una consulenza qualificata a specialisti finanziari, legali e fiscali. Il trattamento fiscale di qualunque investimento dipende dalle circostanze individuali dell'investitore e può essere soggetto a cambiamenti in futuro. 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 sottoporre tale offerta o sollecitazione. La rappresentante in Svizzera è 1741 Fund Solutions SA, Burggraben 16, 9000 San Gallo, Svizzera L'agente pagatore svizzero è Telco AG, Bahnhofstrasse 4, 6430 Svitto. Il prospetto, gli statuti, le informazioni chiave per gli investitori (KIID) come pure i rapporti annuali e semestrali sono ottenibili gratuitamente da UBP e dal rappresentante svizzero. 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 (FINMA), nel Regno Unito ha ottenuto l'autorizzazione dalla Prudential Regulation Authority ed è regolamentata dalla Financial Conduct Authority (FCA).

Union Bancaire Privée, UBP SA

Rue du Rhône 96-98 | Casella postale 1320 | 1211 Ginevra 1 | Svizzera | ubp@ubp.com | www.ubp.com

Processo di ricerca: approccio collaborativo e obiettivo puntato sull'innovazione



SRRI

Rischio inferiore,				Rischio superiore,			
rendimenti potenzialmente inferiori				rendimenti potenzialmente superiori			
1	2	3	4	5	6	7	

Il Synthetic Risk and Reward Indicator (SRRI) si riferisce alla classe di azioni I USD IE00BKYBJ673 all'11.05.2020 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.

Ticker di Bloomberg	B USD: UARUBUS ID B EUR: UARUBEU ID B CHF: UARUBCH ID
Gestore	Campbell & Company Investment Adviser, LLC
Principale gestore degli investimenti	Union Bancaire Privée, UBP SA
Società di gestione	Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited
Banca depositaria	BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited
Amministratore	BNY Mellon Fund Services (Ireland) Limited
Società di audit	KPMG

¹Incluse le commissioni del gestore di portafoglio e del gestore degli investimenti.

²High watermark: il valore massimo raggiunto dal fondo.

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.

⁴Principale classe di azioni. Ve ne sono altre disponibili.