

# UBAM - EURO BOND

Classe IC EUR (azione di capitalizzazione)

Factsheet | aprile 2022

Investitori qualificati

## CARATTERISTICHE DEL FONDO

Forma giuridica	Sicav lussemburghese (UCITS, parte I ' legge del 17 dicembre 2010)
Domicilio del Fondo	LUXEMBOURG
Divisa	EUR
VNI (C)	168,42
Durata	6,36
Rendimento a scadenza *	0,65 %
Patrimonio del fondo	EUR 33,93 mio
Track record da	18 ottobre 2002
Nuovo sub-gestore da	01 dicembre 2007
Investimento minimo	-
Sottoscrizione	Daily
Riscatto	Daily
Pubblicazioni	www.ubp.com
Comm. di gestione	0,25 %
Numero di posizioni in portafoglio	175
ISIN	LU0132663286
Telekurs	1266560
Bloomberg ticker	UBMSEI LX
Indice	ICE BofA Euro Government Index - RI - EUR

**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)

**A rischio più basso** **A rischio più elevato**

**Rendimento potenzialmente più basso** **Rendimento potenzialmente più elevato**



## RISCHI SPECIFICI

- ◆ **Rischio di credito:** Il Fondo investe in obbligazioni, liquidità o altri strumenti del mercato monetario. Esiste il rischio che l'emittente possa rivelarsi inadempiente. La probabilità di un simile evento dipenderà dal merito creditizio dell'emittente. Il rischio di inadempimento è di norma più elevato per le obbligazioni con merito creditizio inferiore a investment grade.
- ◆ Informazioni complete sui rischi sono contenute nel capitolo 'Fattori di rischio' del prospetto.

	Fondo	Indice
<b>Punteggi di qualità ESG</b>	6,17	5,75
<b>Criterio ambientale</b>	4,53	4,31
<b>Criterio sociale</b>	6,88	7,70
<b>Governance</b>	6,64	7,00
<b>dell'Intensità GES-media ponderata**</b>	193,32	195,75

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 CO2 eq/per mio. USD di vendite) - Emittenti societari \*\* (tonnellate di CO2 eq/per mio. USD del PIL Nominale) - Emittenti statali

Portafoglio in obbligazioni denominate in Euro

## IL FONDO

Il Fondo si prefigge di realizzare la crescita del capitale e generare reddito investendo principalmente in obbligazioni societarie.

È un portafoglio a gestione attiva, ben diversificato e composto perlopiù da titoli denominati in Euro.

Il Fondo può investire fino al 20% del patrimonio netto in titoli ad alto rendimento e 20% del patrimonio netto nei mercati emergenti.

Le obbligazioni ad alto rendimento sono emesse da società la cui attività è più sensibile al ciclo economico e che pagano tassi d'interesse più alti. Il rendimento di tali titoli, analogamente al loro livello di rischio, è pertanto superiore a quello dei prodotti obbligazionari tradizionali.

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



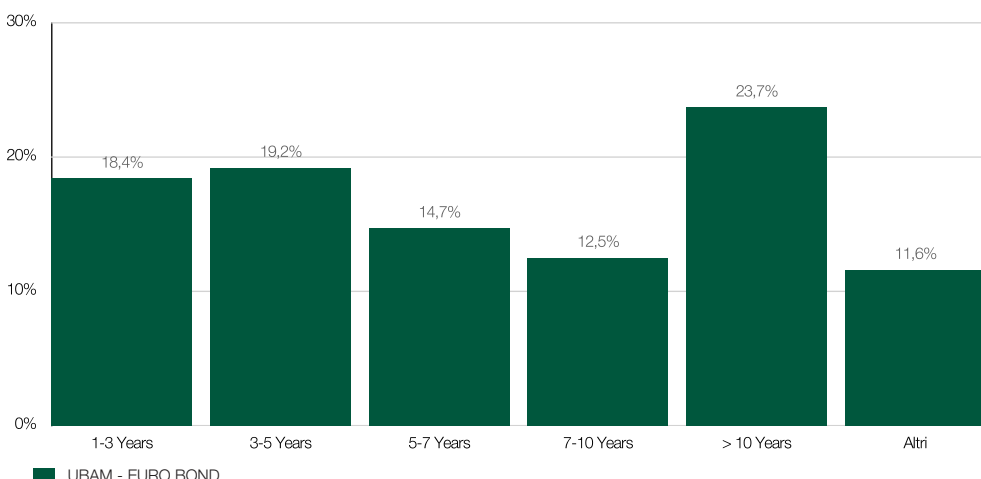
Performance su 5 anni o dall'attivazione. Fonte dei dati: UBP. Le oscillazioni dei tassi di cambio possono influenzare positivamente o negativamente la performance. L'evoluzione precedente del valore non è un indicatore attendibile ai fini dei risultati futuri. Il valore degli investimenti può aumentare,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

## PERFORMANCE STORICA EUR (AL NETTO DELLE SPESE)

	YTD	2021	2020	2019	2018	2017
UBAM - EURO BOND	-8,30 %	-3,51 %	4,57 %	6,35 %	0,57 %	0,21 %
ICE BOFA EURO GOVERNMENT INDEX - RI - EUR	-8,92 %	-3,40 %	4,94 %	6,82 %	1,00 %	0,12 %
	aprile 2022	3 Mesi	1 Anno	3 Anni	5 Anni	Dall'attivazione
UBAM - EURO BOND	-3,96 %	-7,20 %	-8,61 %	-3,95 %	0,10 %	82,81 %
ICE BOFA EURO GOVERNMENT INDEX - RI - EUR	-3,79 %	-7,89 %	-8,96 %	-3,81 %	0,79 %	99,17 %

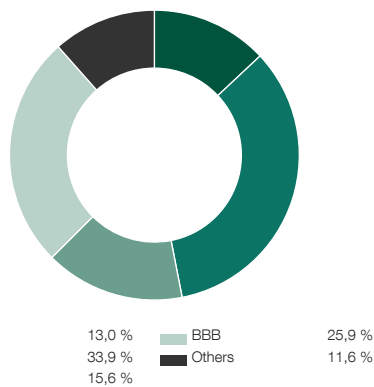
Dall'attivazione. Fonte dei dati: UBP. Le oscillazioni dei tassi di cambio possono influenzare positivamente o negativamente la performance. L'evoluzione precedente del valore non è un indicatore attendibile ai fini dei risultati futuri. Il valore degli investimenti può aumentare, ma anche diminuire.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



Fonte dei dati: UBP

ALLOCAZIONE PER RATING



Fonte dei dati: UBP

PRINCIPALI POSIZIONI

Titolo	Cedola	Scadenza	Peso nel fondo
UBAM - CORPORATE EURO BOND -Z- CAP			9,9%
ITALY (REPUBLIC OF)	0,3%	15.08.2023	2,5%
ITALY (REPUBLIC OF)	5,0%	01.03.2025	1,6%
FRANCE (REPUBLIC OF)	2,8%	25.10.2027	1,6%
SPAIN (KINGDOM OF)	6,0%	31.01.2029	1,5%
BPCE SFH	0,0%	21.01.2027	1,4%
SANTANDER UK PLC	0,1%	12.01.2027	1,4%
BANK OF NOVA SCOTIA	0,0%	14.01.2027	1,4%
COOPERATIEVE RABOBANK UA		21.06.2027	1,4%
FRANCE (REPUBLIC OF)	2,3%	25.05.2024	1,3%

Fonte dei dati: UBP

EVOLUZIONE MENSILE DELLA COMPOSIZIONE DEL PORTAFOGLIO

	Aprile	Marzo	Febbraio	Gennaio	Dicembre
Ponderazione delle 10 principali posizioni	23,94 %	23,66 %	22,06 %	24,11 %	24,22 %
Numero di posizioni in portafoglio	175	176	179	180	180

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 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	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
Italia	State Street Bank S.p.A., con sede legale in Via Ferrante Aporti, 10, 20125 Milano Alfunds Bank S.A., via Santa Margherita 7, 20121 Milano BNP Paribas Securities Services, Succursale di Milano, con sede in Milano, Piazza Lina Bo Bardi 3, 20124 Milano
Portogallo	BEST - Banco Electronico de Serviço Total S.A., Praça Marquês de Pompal, no. 3 - 3° 1250 - 161 Lisboa
Singapore	Union Bancaire Privée, UBP SA, Singapore branch, Level 38, One Raffles Quay, North Tower, Singapore 048583
Spagna	Alfunds Banks S.a., 57 Nuria, E-28034 Madrid UBP Gestion Institucional S.A., Avenida Diagonal 520 2°, 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, Gibraltar, 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 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.

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).