

# U ACCESS - BEST SELECTION CHINA A

Classe A USD (azione di capitalizzazione)

Factsheet | aprile 2020

## CARATTERISTICHE DEL FONDO

Forma giuridica	Sicav lussemburghese (UCITS, parte I ' legge del 17 dicembre 2010)
Domicilio del fondo	LUXEMBOURG
Divisa	USD
VNI	59,09
Patrimonio del fondo	CNH 101,77 mio
Track record da	02 giugno 2015
Nuovo sub-gestore da	02 giugno 2015
Investimento minimo	-
Sottoscrizione	Daily
Riscatto	Daily
Pubblicazioni	www.ubp.com
Comm. di gestione	1,50 %
Numero di posizioni in portafoglio	64
ISIN	LU1223211001
Telekurs	27894782
Bloomberg ticker	UABAPUC LX

Indice MSCI CHINA A ONSHORE - NR - USD

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



## IL FONDO

Il Fondo si prefigge di realizzare la crescita del capitale e generare reddito investendo principalmente in azioni cinesi. Per conseguire la propria politica di investimento, il Fondo investirà in Azioni A cinesi attraverso lo Shanghai Hong Kong Stock Connect.

Si tratta di un portafoglio concentrato, gestito in maniera attiva e composto in larga misura da titoli il cui valore è espresso in Renminbi. Il valore del Fondo è calcolato ed espresso in Renminbi e non ricorre alla copertura valutaria a fini di investimento.

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



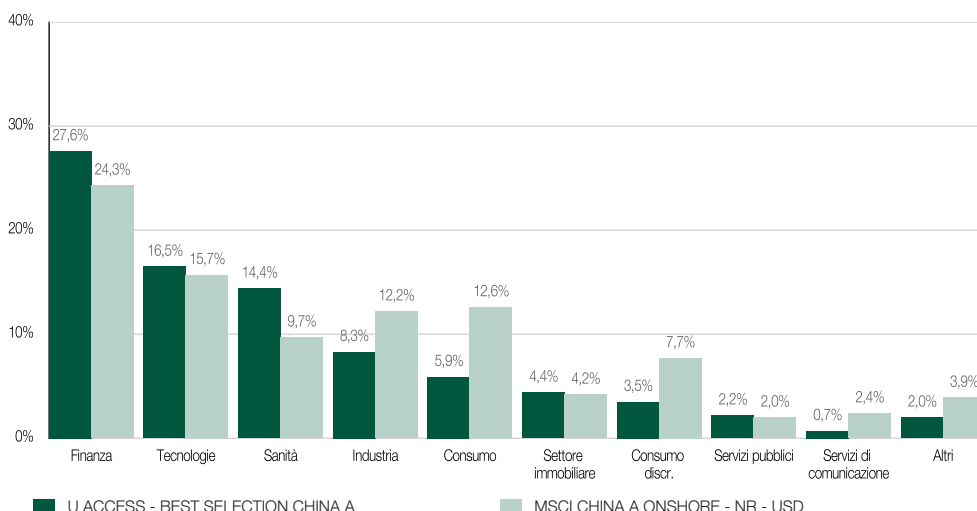
Performance su 5 anni o dall'attivazione. Fonte dei dati: UBP. Le oscillazioni dei tassi di cambio possono influenzare positivamente o negativamente la performance. L'evoluzione precedente del valore non è un indicatore attendibile ai fini dei risultati futuri. Il valore degli investimenti può aumentare,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

## PERFORMANCE STORICA USD (AL NETTO DELLE SPESE)

	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
U ACCESS - BEST SELECTION CHINA A	-2,51 %	29,51 %	-30,53 %	17,27 %	-12,14 %	-34,61 %
MSCI CHINA A ONSHORE - NR - USD	-3,24 %	37,48 %	-32,99 %	20,28 %	-20,09 %	-30,52 %
	aprile 2020	3 Mesi	1 Anno	3 Anni	5 Anni	Dall'attivazione
U ACCESS - BEST SELECTION CHINA A	8,92 %	-3,42 %	-1,07 %	-0,12 %		-40,91 %
MSCI CHINA A ONSHORE - NR - USD	7,19 %	-2,96 %	-0,21 %	4,51 %		-40,46 %

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

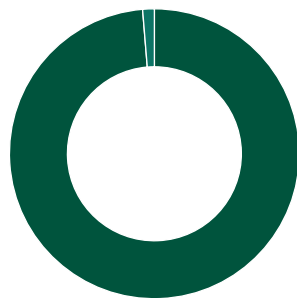


Fonte dei dati: UBP

### RISCHI SPECIFICI

- ◆ **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 negoziare in momenti o a condizioni vantaggiose.
- ◆ **Rischio di controparte:** L'uso di derivati negoziati fuori borsa espone il Fondo al rischio che la controparte nelle transazioni non adempia, nella loro totalità o parzialmente, agli obblighi contrattuali assunti. Ciò può ingenerare una perdita finanziaria a carico del Fondo.
- ◆ **Shanghai Hong Kong Stock Connect:** Il Fondo investirà tramite lo Stock Connect, una società di servizi trading su titoli fondata dalla Stock Exchange of Hong Kong Limited. Ciò significa che il Fondo sarà soggetto alle regole e alle normative emesse/emendate dallo Hong Kong Stock Connect, soprattutto con riferimento ai limiti alle quote e alle sospensioni delle operazioni di trading.
- ◆ **Licenza per il programma Renminbi Qualified Foreign Institutional Investor (RQFII):** Il Fondo investirà tramite il programma RQFII. Le norme che disciplinano lo status RQFII sono recenti e le autorità normative cinesi godono di ampie prerogative discrezionali per introdurre nuove regole o modificare quelle esistenti. Lo status RQFII è soggetto a continuo riesame da parte delle autorità cinesi e può essere rivisto, limitato o revocato in qualunque momento, con conseguenti implicazioni a carico del Fondo.
- ◆ **Informazioni complete sui rischi sono contenute nel capitolo 'Fattori di rischio' del prospetto.**

RIPARTIZIONE PER PAESE



China 98,7 % OTHERS 1,3 %

Fonte dei dati: UBP

PRINCIPALI POSIZIONI

Titolo	Settore	Peso nel fondo	Peso indice
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD -A-	Financials	8,7%	2,7%
SHANDONG SINOCERA FUNCTIONAL	Materials	6,8%	0,1%
BEIJING ORIENTAL YUHONG	Materials	6,4%	0,2%
SHENZHEN JUFEI OPTOELECTRONICS CO	Information Technology	6,3%	0,0%
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK	Financials	4,3%	0,6%
BANK OF CHINA LTD -A-	Financials	4,0%	0,2%
KWEICHOW MOUTAI CO LTD	Consumer Staples	3,1%	3,8%
POLY DEVELOP AND HOLDINGS GRP CO-	Real Estate	2,7%	0,7%
PING AN INSURANCE GROUP CO.SHS.A	Financials	2,6%	4,4%
CITIC SECURITIES -A-	Financials	2,5%	1,2%

Fonte dei dati: UBP

EVOLUZIONE MENSILE DELLA COMPOSIZIONE DEL PORTAFOGLIO

	Aprile	Marzo	Febbraio	Gennaio	Dicembre
Ponderazione delle 10 principali posizioni	47,39 %	52,48 %	46,70 %	43,44 %	41,59 %
Numero di posizioni in portafoglio	64	57	76	196	155
Grandi capitalizzazioni (> 5 mld. USD)	100,00 %	97,76 %	85,14 %	87,42 %	88,98 %
Medie capitalizzazioni (1,5-5 mld. USD)	0,00 %	0,00 %	14,65 %	12,08 %	10,87 %
Piccole capitalizzazioni (< 1,5 mld. USD)	0,00 %	0,00 %	0,21 %	0,50 %	0,15 %

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, 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

Francia

Caceis Bank, 1-3, Place Valhubert, F-75206 Paris Cedex 13

Gran Bretagna

Union Bancaire Privée, 26 St James's Square, London SW1Y 4JH

Singapore

Union Bancaire Privée, UBP SA, Singapore branch, Level 24, One Raffles Quay, South Tower, Singapore 048583

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, 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 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.

## U ACCESS - BEST SELECTION CHINA A

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).