



Questo fondo è destinato agli investitori professionali in Svizzera o agli investitori professionali secondo la definizione delle leggi in vigore. La classificazione del fondo ai sensi del «Regolamento SFDR» (Sustainable Finance Disclosure Regulation) è consultabile nel sito ubp.com ed è riportata anche nell'ultimo prospetto del fondo. Prima dell'adesione leggere il prospetto.

UBAM - MULTIFUNDS ALTERNATIVE

Portafoglio fondato su forti convinzioni che dà accesso ai migliori gestori nell'universo dei fondi UCITS alternativi

Punti chiave

- *Soluzione a rendimento assoluto volta a integrare il reddito fisso tradizionale in uno scenario atteso di rendimenti al rialzo*
- *Portafoglio diversificato di almeno 10 titoli selezionati nell'elenco di fondi UCITS alternativi approvati da UBP*
- *Titoli con beta controllato, target di volatilità moderato*
- *UCITS, liquidità settimanale*

Team d'investimento

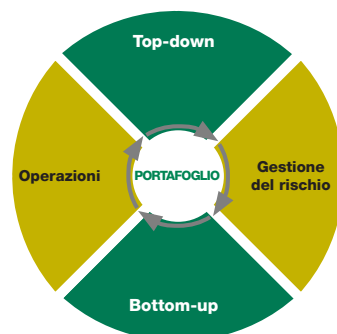
- Team Investimenti alternativi di UBP con oltre 10 professionisti in investimenti che spaziano dalla ricerca al monitoraggio del rischio
- Robert Khoury, gestore del portafoglio, è un veterano nel settore
- Lunga esperienza di successi nella gestione di portafogli di fondi alternativi, multi-strategy e tematici
- Solido e rigoroso processo di gestione del rischio

Le ragioni dell'investimento: offrire un'alternativa alle obbligazioni come fonte di rendimento

- Con gli attuali rendimenti ai bassi livelli, gli investitori hanno sempre più difficoltà a ottenere proventi soddisfacenti e stabili dagli strumenti tradizionali a reddito fisso.
- Questa situazione di mercato è destinata a durare. In Europa, ad esempio, l'avvio della stretta quantitativa dovrebbe creare una maggiore volatilità dei tassi d'interesse.
- In un simile scenario, sempre più investitori obbligazionari sono alla ricerca di ulteriori fonti di rendimento per integrare i loro portafogli a reddito fisso.
- UBAM - Multifunds Alternative è un portafoglio multi-strategy investito in titoli che rappresentano forti convinzioni nell'universo dei fondi UCITS alternativi. Combina i vantaggi dei fondi alternativi rettificati per il rischio con la maggiore sicurezza fornita dal quadro normativo dei fondi UCITS. Il suo target di volatilità è simile a quello degli strumenti tradizionali a reddito fisso.

Processo d'investimento

- **Top-down** | formare convinzioni con le migliori informazioni
 - Scenari macro (scenari principali e alternativi)
 - Fondamentali dei mercati (valutazioni relative)
 - Fattori dinamici del mercato (flussi, concentrazioni, segnali, obiettivi)
- **Bottom-up** | acquisire competenze
 - Identificare e analizzare i migliori gestori di hedge fund e accedervi
 - Identificare i migliori gestori in un'ampia gamma di strategie, considerando i requisiti normativi
- **Gestione del rischio** | integrata in tutti i processi
 - Anticipare e preparare scenari alternativi dei mercati
 - Affrontare proattivamente i rischi di mercato e delle strategie
- **Operazioni**
 - Ottenere le migliori condizioni possibili con i gestori sottostanti
 - Trattenere i migliori fornitori e limitare i costi generali
- **Risorse di UBP per gli investimenti alternativi**
 - Team di oltre 20 persone dedicate agli strumenti alternativi
 - Salde capacità di scegliere i manager, gestire i portafogli e fornire un servizio ai clienti
 - Elenco approvato di circa 40 fondi UCITS alternativi



Fonte: UBP, a titolo puramente illustrativo
 Il fondo non è gestito con riferimento a un indice.
 La performance passata non è indicativa ai fini dei risultati attuali o futuri.

L'idea del fondo

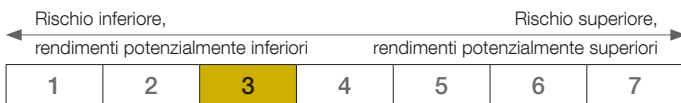
■ Direttive per il portafoglio

- Portafoglio a rendimento assoluto come alternativa/complemento al reddito fisso tradizionale
- Portafoglio composto in base a forti convinzioni secondo le nostre opinioni di mercato e investito in oltre 10 fondi UCITS alternativi
- Prodotto rettificato per il rischio mirante a (i) un beta controllato e limitato delle azioni (tra 0 e 0,2) e (ii) un target medio di volatilità (max. 5%)

■ Struttura regolamentata

Liquidità settimanale - Solida governance e controllo degli asset - Gestione del rischio potenziata - Trasparenza ottimizzata

SRRI



Il Synthetic Risk and Reward Indicator (SRRI) si riferisce alla classe di azioni IC USD LU1044380597 al 19.02.2020 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.

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 un 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, gli obblighi contrattuali assunti. Ciò può ingenerare una perdita finanziaria a carico del Fondo.

Informazioni generali (classe di azioni IC istituzionali)

Nome	UBAM - Multifunds Alternative	
Forma giuridica	Comparto di UBAM, SICAV di diritto lussemburghese, UCITS	
Valuta di riferimento	USD	
Valute delle classi di azioni con copertura	CHF, GBP, SEK	
Frequenza di calcolo del NAV	Settimanale	
Data di attivazione ¹	11.07.2014	
Sottoscrizione/Riscatto	Settimanale (venerdì), con 5 giorni lavorativi di preavviso	
Struttura delle commissioni (classi principale di azioni) ²	0,80%	
Paesi registrati ³	BE, CH, DE, ES, IT, LU, NL, PT, SG, UK	
ISIN ⁴	IC USD : LU1044380597 IHC GBP: LU1044381306 IHC EUR: LU1044380753 IHC SEK: LU1044381132 IHC CHF: LU1044380910	
Ticker di Bloomberg	IC USD : UBMAICU LX IHC CHF: UBMIHCC LX IHC EUR: UMUIHCE LX IHC GBP: UBMAIHG LX	

Il nostro processo di gestione del rischio (due diligence operativa)

- **Filosofia basilare:** La nostra idea dei rischi e dei controlli impliciti per ogni fondo d'investimento scaturisce dall'analisi approfondita dei rischi di investimento e di non investimento
- **Approccio:** Processo approfondito di esame pre-investimento, incluse le visite obbligatorie ai gestori in loco
- **Rischi di investimento:** Complessità della strategia - Limiti di rischio - Leva e liquidità - Sistemi e misurazione del rischio - Supervisione dei rischi
- **Rischi di non investimento:** Struttura aziendale e risorse - Gestione del rischio di controparte - Processi Middle Office - Controlli e movimenti della liquidità - Valutazioni e controllo del NAV - Compliance normativa - IT e business continuity plan - Fornitori di servizi e loro competenze

Costruzione del portafoglio

Portafoglio concepito attorno a tre fattori di rendimento per fornire performance decorrelate

Fattori di rendimento

Strategie sottostanti

Alpha

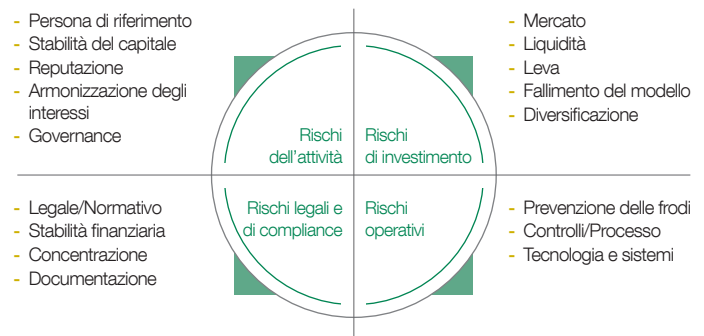
Gestori con un'esposizione netta al mercato da moderata a neutrale: relative value, L/S equity market neutral

Trading

Gestori molto abili nel trading: discretionary global macro, CTA, L/S equity con un orientamento al trading

Valore

fondamentale Gestori fondamentali alla ricerca di opportunità in termini di valutazione



Gestore del portafoglio	n/d
Principale gestore degli investimenti	Union Bancaire Privée, UBP SA
Gestore	UBP Asset Management (Europe) S.A.
Depositaro	CACEIS Bank, succursale di Lussemburgo
Amministratore	CACEIS Bank, succursale di Lussemburgo
Società di revisione	Deloitte Audit S.à.r.l.

¹La data di attivazione corrisponde a quella in cui il fondo è stato lanciato..

²Includere le commissioni del gestore di portafoglio e del gestore degli investimenti.

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.

⁴Sono menzionate solo le principali classi di azioni. Ve ne sono altre disponibili.

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 professionali in Svizzera o clienti professionali 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 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 sottomettere 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 qui 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 garanzia di performance future. Le proiezioni finanziarie contenute nel presente documento non costituiscono previsioni né preventivi; 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. 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/nei fondo(i) qui menzionato(i) 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 e sono esortati a chiedere una consulenza qualificata ai loro consulenti finanziari, legali e fiscali. Il trattamento fiscale di qualunque investimento in un fondo 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 sottomettere tale offerta o sollecitazione. Le telefonate al numero indicato nel presente documento possono essere registrate. UBP presume che chi telefona a questo numero acconsente alla registrazione.

Conformemente al Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (conosciuto anche come «Regolamento SFDR», Sustainable Finance Disclosure Regulation), i fondi sono tenuti a fornire determinate informazioni. I fondi che rientrano nel campo di applicazione dell'articolo 6 del Regolamento SFDR sono quelli che si ritiene non perseguano un approccio d'investimento che promuova esplicitamente caratteristiche ambientali o sociali o che abbia tra i suoi obiettivi gli investimenti sostenibili. Gli investimenti sottostanti il/i prodotto(i) finanziario/i finanziari in questione non tengono conto dei criteri dell'Unione Europea per le attività economiche sostenibili dal punto di vista ambientale. Nonostante questa classificazione, i gestori degli investimenti (Investment Manager) possono prendere in considerazione determinati rischi per la sostenibilità come specificato nel prospetto del/dei fondo(i). I fondi che rientrano nel campo di applicazione dell'articolo 8 o 9 del Regolamento SFDR sono quelli che possono essere soggetti a rischi per la sostenibilità ai sensi del Regolamento SFDR.

I rischi per la sostenibilità e i principali effetti negativi secondo quanto stabilito dal Regolamento SFDR sono descritti nel prospetto. Inoltre, a meno che non sia altrimenti specificato, tutti i fondi applicano la politica d'investimento responsabile di UBP consultabile all'indirizzo <https://www.ubp.com/it/know-how-negli-investimenti/investimenti-responsabili>.

Non saranno accettate sottoscrizioni che non siano basate sulla versione più aggiornata di un prospetto, delle informazioni chiave per gli investitori (KIID), dei rapporti annuali o semestrali o su altri rilevanti documenti legali (i «documenti legali dei fondi»). I documenti legali dei fondi sono ottenibili gratuitamente da Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98 rue du Rhône, casella postale 1320, 1211 Ginevra 1, Svizzera (UBP), da UBP Asset Management (Europe) S.A., 287-289 route d'Arlon, 1150 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo, e da Union Bancaire Gestion Institutionnelle (France) SAS, 116 avenue des Champs-Élysées, 75008 Parigi, Francia. Il rappresentante e agente pagatore dei fondi esteri menzionati nel presente documento è UBP. I documenti legali dei fondi sono ottenibili gratuitamente da UBP come suindicato.

Il presente contenuto è reso disponibile nei seguenti Paesi:

Svizzera: UBP ha ottenuto l'autorizzazione ed è regolamentata dall'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA) in Svizzera. La sede centrale è Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98, rue du Rhône, casella postale 1320, 1211 Ginevra 1, Svizzera. ubp@ubp.com, www.ubp.com

Regno Unito: nel Regno Unito UBP ha ottenuto l'autorizzazione dalla Prudential Regulation Authority (PRA) ed è soggetta alla regolamentazione della Financial Conduct Authority (FCA) e alla regolamentazione limitata della PRA.

Francia: la vendita e la distribuzione sono svolte da Union Bancaire Gestion Institutionnelle (France) SAS, una società di gestione che in Francia ha ottenuto l'autorizzazione dell'Autorité des Marchés Financier con il numero GP98041. Union Bancaire Gestion Institutionnelle (France) SAS | 116, av. des Champs Élysées | 75008 Parigi, Francia | T +33 1 75 77 80 80 Fax +33 1 44 50 16 19 www.ubpfrance.com

Hong Kong: UBP Asset Management Asia Limited (n. CE: AOB278) è stata autorizzata dalla Securities and Futures Commission a svolgere attività di tipo 1 (negoziazioni in titoli), di tipo 4 (consulenza su titoli) e di tipo 9 (attività regolamentate di Asset Management). Il presente documento è destinato unicamente agli investitori istituzionali o di società beneficiari dello statuto di investitore professionale e non alla distribuzione al pubblico. Il contenuto del presente documento non è stato verificato dalla Securities and Futures Commission di Hong Kong. L'investimento implica rischi. La performance passata non è indicativa ai fini della performance futura. Gli investitori dovrebbero consultare il prospetto del fondo per avere maggiori informazioni, incluse le caratteristiche del prodotto e i fattori di rischio. Il presente documento è destinato unicamente **agli investitori professionali istituzionali** e non alla distribuzione al pubblico. I contenuti del presente documento e di qualunque allegato/link ivi presenti hanno lo scopo di fornire unicamente informazioni generali e non consulenza. Le informazioni non tengono conto degli obiettivi d'investimento specifici, della situazione finanziaria e delle esigenze d'investimento individuali e non sono concepiti per sostituire una consulenza professionale. Prima di effettuare un investimento invitiamo gli investitori a rivolgersi a consulenti professionali indipendenti per accertare l'idoneità di un prodotto d'investimento, considerando gli obiettivi specifici, la situazione finanziaria e le esigenze d'investimento. I contenuti del presente documento e di qualunque allegato/link ivi presenti sono stati preparati in buona fede. UBP Asset Management Asia Limited (UBP AM Asia) e tutte le sue affiliate declinano qualsiasi responsabilità per eventuali errori e omissioni. Si segnala che le informazioni possono essere ormai superate dalla data della loro pubblicazione. UBP AM Asia non garantisce che le informazioni siano accurate, attendibili o complete. In particolare, qualunque informazione attinta da terzi non è necessariamente convalidata da **UBP AM Asia** e **UBP AM Asia** non ha controllato l'accuratezza né la completezza di tali informazioni di terzi.

Singapore: il presente documento è destinato unicamente a investitori accreditati e investitori istituzionali come definiti ai sensi del Securities and Futures Act (cap. 289 di Singapore) («SFA»). Le persone che non sono investitori accreditati né investitori istituzionali (come definiti nell'SFA) non sono i destinatari del presente documento e non devono agire basandosi su alcuna delle informazioni contenute nel presente documento. I prodotti o i servizi finanziari ai quali la documentazione si riferisce saranno a disposizione unicamente dei clienti che si qualificano come investitori accreditati o investitori istituzionali ai sensi dell'SFA. Il presente documento non è stato registrato come prospetto presso la Monetary Authority of Singapore (MAS), di conseguenza questo documento e qualunque altro documento o materiale relativo all'offerta, alla vendita, alla sollecitazione a sottoscrivere o acquistare il prodotto in questione, non possono essere messi in circolazione né distribuiti, né il prodotto può essere offerto o venduto e reso oggetto di una sollecitazione a sottoscriverlo o acquistarlo, direttamente o indirettamente, a persone a Singapore fatta eccezione per (i) gli investitori istituzionali di cui alla sezione 274 o 304 del Securities and Futures Act (cap. 289) di Singapore («SFA»), (ii) le persone rilevanti in conformità alla sezione 275(1) o 305(1) o a qualunque persona in conformità alla sezione 275(1A) o 305(2) dell'SFA e in ottemperanza alle condizioni specificate alla sezione 275 o 305 dell'SFA o (iii) altrimenti in conformità con e in ottemperanza alle condizioni di qualunque altra disposizione applicabile dell'SFA. La documentazione non è stata controllata dalla MAS.

MSCI: i fornitori di informazioni di Union Bancaire Privée, UBP SA, tra cui MSCI ESG Research LLC e le sue affiliate (collettivamente «Parti ESG»), attingono le informazioni da fonti che ritengono attendibili, ma nessuno di essi attesta o garantisce l'originalità, l'accuratezza e/o la completezza dei dati contenuti. Nessuna delle Parti ESG rilascia garanzie esplicite o implicite di alcun tipo e le Parti ESG declinano espressamente qualunque responsabilità di commerciabilità e idoneità per uno scopo particolare in rapporto con i dati ivi contenuti. Nessuna delle Parti ESG potrà essere chiamata a rispondere di errori e omissioni in rapporto con i dati ivi contenuti. Inoltre, senza limitare alcunché di quanto precede, nessuna delle Parti ESG dovrà essere considerata responsabile in alcun caso di danni diretti, indiretti, speciali, punitivi, conseguenti o di altro tipo (compresa una perdita di profitti) ancorché preventivamente informati della possibilità di detti danni.

Union Bancaire Privée, UBP SA

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