

# Target Inv. Fund 35 CHF B

Dati a fine maggio 2024

Per scopi di marketing

## Politica di investimento e tipologia di investitore

Target Investment Fund 35 (CHF) è un fondo di fondi ampiamente diversificato, investito in azioni e in obbligazioni. La quota azionaria rappresenta dal 25% al 45%, con una sovrapponderazione delle azioni svizzere. La parte obbligazionaria ammonta dal 55% al 75%, con una forte sovrapponderazione delle obbligazioni in CHF. Il fondo può investire fino al 10% nel settore immobiliare. Il fondo si addice ad investitori che hanno un orizzonte d'investimento da 5 a 7 anni, disposti ad affrontare fluttuazioni di valori e che vogliono misurare in CHF il successo del loro investimento.

## Rendimento<sup>1</sup>

Classe di quote B, base CHF, al netto delle commissioni



## Dettagli del fondo

Valore d'inventario	CHF 13.49
Patrimonio netto (in mln.)	CHF 717.80
Valuta del fondo	CHF
Classe di quote	B (accumulazione)
ISIN	CH0038339930
N. di valore	3 833 993
Bloomberg	ZIIT35B SW
Portfolio Manager	Zurich Invest AG, Zurich
Direzione del fondo	UBS Fund Management (Switzerland) SA
Banca depositaria	State Street Bank International GmbH, Munich, Zurich Branch
Struttura legale	FCP di diritto svizzero
Data di lancio	16 febbraio 2009
Domicilio del fondo	Svizzera
Ultimo ritorno <sup>1</sup>	0.14
Total Expense Ratio <sup>2</sup>	1.32%
Commissione	di emissione: max. 5.00% di rimborso: max. 3.00% <sup>3</sup>
Registrato in	CH

<sup>1</sup> in CHF, al 18.4.2024

<sup>2</sup> al 31.12.2023

<sup>3</sup> Soltanto se non è stata riscossa alcuna commissione di emissione.

in %	1 mese	3 mese	6 mese	1 anno	YTD <sup>2</sup>	LTD <sup>3</sup>
Fondo (CHF)	1.58	2.38	5.90	5.65	4.11	62.21

<sup>1</sup> Questi dati si riferiscono al passato. I risultati passati non costituiscono un indicatore affidabile dei risultati futuri. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote. Fonte per tutti i dati e i grafici (dove non indicato diversamente): UBS Asset Management.  
<sup>2</sup> YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)  
<sup>3</sup> LTD: dal lancio a oggi (launch-to-date)

## Rischio del fondo



## Statistiche del fondo

Indicatore di rischio	3 anni	5 anni
Volatilità Fondo <sup>1</sup>	7.18%	7.38%
Sharpe ratio	-0.25	0.23

<sup>1</sup> Deviazione standard annuale

# Target Inv. Fund 35 CHF B

Dati a fine maggio 2024

Per scopi di marketing

## Struttura per paesi (in %)

Svizzera	38.6
Stati Uniti	19.7
Francia	5.1
Paesi Bassi	3.1
Regno Unito	2.6
Germania	2.6
Giappone	2.1
Altri	26.2

## Struttura per tipi d'investimento (in %)

Obbligazioni	44.1
Azioni	41.4
Quote di partecipazione	7.9
Obbligazioni convertibili	3.6
Altre cartevalori e diritti valori	2.9
Floating Rate Notes	0.2
Altri	-0.1

## Le maggiori posizioni (in %)

Zurich Invest Icaav - Zurich Carbon Neutral World Equity Fund	8.27
Zurich Invest AG - Zif Immobilien Direkt Schweiz	7.90
Pfandbriefbank Schweizerischer Hypothekarinstitute AG	3.26
Nestle SA	3.25
Cash	2.59

Pfandbriefzentrale der Schweizerischen Kantonalbanken AG	2.30
Novartis AG	2.22
Roche Holding AG	1.96
Swiss Confederation Government Bond	1.89
UBS Group AG	1.21

## Rischi

Capitale a rischio. Ogni strumento finanziario implica un elemento di rischio. Pertanto, il valore dell'investimento così come il rendimento dello stesso sono soggetti a variazioni e il valore iniziale dell'investimento non può essere garantito.

## Rendimento (Classe di quote B, base CHF, al netto delle commissioni)<sup>1</sup>

in %	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	3 anni	10 anni	Ø p.a. 3 anni	Ø p.a. 5 anni
Fondo (CHF)	-0.92	1.68	6.70	-5.95	12.05	3.40	7.28	-14.49	4.89	-3.87	20.82	-1.31	1.74

<sup>1</sup> Questi dati si riferiscono al passato. I risultati passati non costituiscono un indicatore affidabile dei risultati futuri. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote.

**A scopo informativo e di marketing.** Il prospetto con il contratto integrato del fondo, le informazioni chiave per gli investitori e i rapporti annuali e semestrali possono essere richiesti gratuitamente a Zurich Invest AG o a UBS Fund Management (Switzerland) Ltd., P.O. Box, CH-4002 Basilea. Le quote dei fondi d'investimento menzionati nella presente pubblicazione non possono essere offerte, vendute o fornite all'interno degli Stati Uniti. Le informazioni contenute nel presente documento sono fornite solo a scopo informativo e non costituiscono una consulenza d'investimento. Si declina qualsiasi responsabilità in merito all'accuratezza e alla completezza delle informazioni. Le opinioni e le valutazioni contenute nel presente documento possono cambiare e riflettono il punto di vista di Zurich Invest AG nel contesto attuale. Il presente documento viene considerato come materiale di marketing. Gli investimenti devono essere effettuati solo dopo una lettura approfondita del prospetto attuale e/o del regolamento del fondo, del prospetto semplificato attuale (o del documento contenente le informazioni chiave per gli investitori, non appena sarà disponibile), dello statuto e delle relazioni annuali e semestrali attuali (i "documenti legali"), nonché dopo aver consultato un esperto finanziario e fiscale indipendente. Il valore delle quote e il rendimento da esse generato possono aumentare o diminuire. Entrambi sono influenzati dalla volatilità dei mercati e dalle fluttuazioni dei tassi di cambio. UBS Fund Management (Switzerland) AG e Zurich Invest AG non si assumono alcuna responsabilità per eventuali perdite. L'andamento dei valori e dei rendimenti passati non è un indicatore del rispettivo sviluppo attuale o futuro. L'andamento dei valori e dei rendimenti non comprende le commissioni e i costi che possono essere addebitati al momento dell'acquisto, della vendita e/o della conversione delle quote. Il fondo qui descritto è un fondo d'investimento secondo il diritto svizzero (altri fondi per investimenti tradizionali) ed è ammesso alla distribuzione pubblica e all'offerta esclusivamente in Svizzera. In particolare, i fondi non sono registrati e, pertanto, non possono essere offerti in vendita o venduti negli Stati Uniti d'America e nelle sue dipendenze territoriali. La società di gestione del fondo è UBS Fund Management (Switzerland) AG, Aeschenvorstadt 1, CH-4051 Basilea.

# Target Inv. Fund 35 CHF B

## Glossario

**Benchmark (BM):** indice che può servire a un fondo d'investimento come base di confronto per valutare la performance ottenuta.

**Correlazione:** Misura statistica che stabilisce il rapporto lineare (o grado di parallelismo) tra due serie di cifre, ad esempio la performance di due investimenti azionari

**Duration:** Misura statistica che stabilisce il rapporto lineare (o grado di parallelismo) tra due serie di cifre, ad esempio la performance di due investimenti azionari.

**Duration modificata:** La duration modificata è una misura della sensibilità del prezzo delle obbligazioni alle variazioni dei tassi d'interesse. In particolare, misura la variazione del valore di un'obbligazione in risposta a una variazione dell'1% (100 bps) dei tassi di interesse.

**Duration residua:** Periodo rimanente fino alla data di scadenza per il rimborso di un'obbligazione.

**High watermark:** Il principio dello «High watermark» prevede la definizione di un tetto massimo o di un eventuale aumento della commissione di performance. Conformemente a tale principio, il gestore del fondo in investimenti percepisce la remunerazione corrispondente solo quando il fondo supera il livello di rendimento più alto mai raggiunto fino ad allora.

**Information ratio:** Per l'Information ratio, si stabilisce il rapporto tra il rendimento aggiuntivo ottenuto e il rischio aggiuntivo sostenuto. Il valore ottenuto può essere utilizzato per una valutazione della gestione attiva.

**Indice di Sharpe ("Sharpe ratio"):** L'Indice di Sharpe (performance corretta per il rischio) si ottiene calcolando la differenza tra il rendimento medio annualizzato e il rendimento esente da rischio. Il risultato è diviso per lo scarto tipico annualizzato dei rendimenti. Quanto più alto è l'Indice di Sharpe, tanto migliore è la performance del fondo rispetto al potenziale di rischio del suo portafoglio.

**Total Expense Ratio (TER):** Il TER è una misura delle spese annuali totali sostenute da un fondo ed è espresso come una percentuale del suo valore patrimoniale netto (NAV).

**Tracking error:** Il Tracking error misura la differenza tra il rendimento di un fondo e quello del suo benchmark.

**Volatilità:** Indicatore di rischio che riguarda la fascia di oscillazione di un valore (ad esempio, il corso o il rendimento di un titolo o di una quota di un fondo) in un periodo determinato; la volatilità è nella maggior parte dei casi riprodotta sotto forma di scarto tipico. Quanto maggiore è la volatilità, tanto più ampia sarà la fascia di oscillazione.

**Rendimento minimo:** il più basso tasso di rendimento potenziale che un investitore potrebbe realizzare per un'obbligazione esigibile anticipatamente, ipotizzando che non vada in default.