

UBS (Lux) CommodityAllocation Fund BH EUR

Informazioni di prodotto

Soluzioni multi-asset

60.45

Patrimonio netto totale del fondo, USD in milioni

| | | |
|-------------------------------------|------------------|---|
| Classe di quote TNA, EUR in milioni | Quota (NAV), EUR | Commissioni di gestione p.a. ¹ |
| 0.71 | 57.37 | 1.20% |

| | | |
|------------------------|------------------------|------------------------|
| Rendimento (netto) MTD | Rendimento (netto) QTD | Rendimento (netto) YTD |
| -1.56% | -1.56% | 2.59% |
| Bench. -2.04% | Bench. -2.04% | Bench. 2.48% |

Dettagli sul fondo

| | |
|-----------------------------------|--|
| Gestore degli investimenti | Alexander Gehrig, Robin Gottschalk |
| Data di lancio | 14.04.2010 |
| Data di lancio di classe di quote | 31.12.2013 |
| Classe di quote | BH |
| Valuta di emissione | EUR |
| Politica di distribuzioni | Accumulare |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| ISIN | LU0499368180 |
| Benchmark | Bloomberg Commodity Index (TR) (Hedged into EUR) |

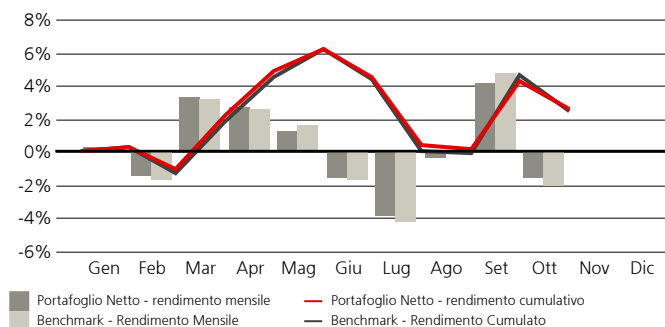
Politica d'investimento

Lo scopo del fondo è quello di generare il maggior rendimento possibile rettificato per il rischio in un'ottica di lungo periodo, attraverso investimenti diversificati in strumenti correlati a commodity su scala mondiale. Il fondo investe principalmente in fondi d'investimento, prodotti strutturati, strumenti derivati e altri titoli per assumere un'esposizione nei confronti dei mercati delle commodity.

Gli investimenti comportano rischi, tra cui il rischio di perdita del capitale. Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2024



Andamento della Performance - cumulata

dal 01.11.2014



Andamento della performance - mensile e YTD

dal 01.01.2024, in %

| | Gen | Feb | Mar | Apr | Mag | Giu | Lug | Ago | Set | Ott | Nov | Dic | YTD |
|-----------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------|-------------|-------------|--------------|--------------|-------------|-----|-----|-------------|
| Portafoglio Netto | 0.32 | -1.37 | 3.25 | 2.64 | 1.23 | -1.58 | -3.89 | -0.30 | 4.11 | -1.56 | | | 2.59 |
| Benchmark | 0.28 | -1.61 | 3.20 | 2.60 | 1.61 | -1.68 | -4.14 | -0.10 | 4.69 | -2.04 | | | 2.48 |
| Relativa Netta | 0.05 | 0.23 | 0.05 | 0.04 | -0.38 | 0.10 | 0.26 | -0.21 | -0.58 | 0.48 | | | 0.11 |

Andamento della Performance

dal 01.01.2014, in %

| | Rendimenti rolling | | | Rendimenti annualizzati | | |
|-----------------------|--------------------|--------------|--------------|-------------------------|--------------|--------------|
| | 1 mesi | 3 mesi | 1 anno | 3 anni | 5 anni | ITD |
| Portafoglio Netto | -1.56 | 2.17 | -2.78 | -0.95 | 4.56 | -3.38 |
| Benchmark | -2.04 | 2.45 | -2.68 | 0.05 | 4.92 | -2.59 |
| Relativa Netta | 0.48 | -0.28 | -0.10 | -1.00 | -0.36 | -0.79 |

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.01.2014, in %

| | Volatilità annualizzata, in % | | | |
|------------------------|-------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| | 1 anno | 3 anni | 5 anni | ITD |
| Volatilità portafoglio | 8.86 | 15.10 | 15.67 | 13.55 |
| Volatilità benchmark | 9.40 | 15.56 | 16.17 | 14.04 |
| Tracking error | 1.03 | 1.12 | 1.19 | 1.30 |

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Le persone sopra indicate svolgono esclusivamente attività regolamentate nella/e giurisdizione/i in cui sono titolari di adeguata licenza, ove applicabile.

Per la definizione di tutti gli acronimi/termini usati nel documento potete fare riferimento al glossario. Ulteriori informazioni importanti sono riportate alla fine del documento.

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.01.2015, in %

| | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 |
|-----------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------|--------------|--------------|--------------|-------------|
| Portafoglio Netto | -26.49 | 8.03 | -1.14 | -15.38 | 3.22 | -2.89 | 25.57 | 11.08 | -11.77 | 2.59 |
| Benchmark | -25.92 | 10.12 | -0.18 | -13.67 | 4.31 | -5.16 | 25.62 | 13.76 | -10.07 | 2.48 |
| Relativa Netta | -0.57 | -2.08 | -0.96 | -1.71 | -1.09 | 2.28 | -0.05 | -2.69 | -1.70 | 0.11 |

Informazioni sul codice identificativo

| | |
|----------------------------|--|
| Nome strumento | UBS (Lux) CommodityAllocation Fund BH EUR |
| ISIN | LU0499368180 |
| Codice Bloomberg | CSCALER LX |
| Numero di valore | 11183143 |
| Benchmark | Bloomberg Commodity Index (TR) (Hedged into EUR) |
| Benchmark Codice Bloomberg | BCOMHET |

Caratteristiche

| | |
|---------------------------------------|------------------------------------|
| Gestore degli investimenti | UBS Asset Management (Europe) S.A. |
| OICVM | si |
| Allineamento SFDR ² | Articolo 6 |
| Fine dell'esercizio | 31. Maggio |
| prestito di valori mobiliari | si |
| Spese Correnti ³ | 1.56% |
| Frequenza di abbonamento | Giornalieri |
| Periodo di sottoscrizione | T + 4 |
| Frequenza di riscatti | Giornalieri |
| Periodo di conteggio di rimborso | T + 4 |
| Orario di cut-off per le accettazioni | 15:00 CET |
| Swinging single pricing (SSP*) | NAV full swing |

Scomposizione patrimonio per settore

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Portafoglio |
|---------------------|-------------|-------------|
| Energia | 28.69 | |
| Agricoltura | 25.74 | |
| Minerali preziosi | 23.69 | |
| Metalli industriali | 16.41 | |
| Bestiame | 4.92 | |

Panoramica dei rischi - ex post

| | 1 anno Portafoglio | 3 anni Portafoglio | 5 anni Portafoglio |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Rendimento netto minimo mensile, in % | -3.89 | -11.29 | -12.04 |
| Rendimento netto massimo mensile, in % | 4.11 | 8.50 | 8.50 |
| Massimo drawdown, in % | -6.24 | -26.33 | -26.33 |
| Indice di Sharpe | -0.69 | -0.13 | 0.30 |

10 migliori posizioni

| Nome strumento ⁴ | data di scadenza | % in portafoglio |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| TREASURY BILL | 29.11.2024 | 11.78% |
| TREASURY BILL | 23.01.2025 | 11.70% |
| TREASURY BILL | 20.02.2025 | 10.32% |
| TREASURY BILL | 20.03.2025 | 10.29% |
| TREASURY BILL | 17.04.2025 | 9.76% |
| TREASURY BILL | 15.05.2025 | 9.73% |
| TREASURY BILL | 12.06.2025 | 9.70% |
| TREASURY BILL | 10.07.2025 | 9.67% |
| TREASURY BILL | 04.09.2025 | 7.00% |
| TREASURY BILL | 02.10.2025 | 5.68% |

² I dati ESG ivi riportati sono forniti a scopo esclusivamente informativo e non implicano che questo prodotto venga considerato un investimento sostenibile ai sensi del Quadro degli investimenti sostenibili di CS Sustainable Investment Framework.

³ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

⁴ Asset allocation indicativa che può variare nel tempo. Questo prodotto non è un investimento diretto nelle garanzie sopra riportate. Di conseguenza, non riflette la performance effettiva del prodotto né in termini positivi né negativi. Le singole entità e/o gli strumenti menzionati in questa pagina hanno finalità esclusivamente illustrative; la menzione non costituisce una sollecitazione o un'offerta di acquisto o vendita di alcun interesse o investimento.

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- **Rischio di credito:** gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Parte degli investimenti del Fondo possono presentare un notevole rischio di credito.
- **Rischio di liquidità:** le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Tuttavia, in generale, gli investimenti di questo Fondo dovrebbero presentare una buona liquidità.
- **Rischio di controparte:** il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna. Il comparto si attiverà per attenuare questo rischio con la ricezione delle coperture finanziarie costituite a titolo di garanzia.
- **Rischio operativo:** processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- **Rischi politici e legali:** gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- **Rischi di sostenibilità:** I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo. La decisione di investire deve tenere conto di tutte le caratteristiche o di tutti gli obiettivi del fondo promosso descritti nel prospettivo informativo o in altro documento legale simile.

Profilo di rischio⁵

PRIIP SRI



Valori più alti (fino a 7) indicano un rischio maggiore, valori più bassi (fino a 1) indicano un rischio minore.

Glossario

| | |
|--|--|
| Accumulazione | Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso |
| Volatilità annualizzata | Il rischio annualizzato è una statistica utilizzata per misurare il rischio di un fondo. Esso descrive la gamma dei rendimenti ottenuti nel periodo di osservazione risp. quelli con la probabilità di raggiungimento più elevata. Una maggiore volatilità implica un rischio maggiore. |
| Rendimento annualizzato | Una misura dell'aumento medio annuo di un investimento in un determinato periodo di tempo. |
| Ex post | Si riferisce a parametri basati su dati storici. |
| Information ratio | Questa statistica misura in quale misura la sovraperformance di un fondo può essere attribuita alle competenze del gestore rispetto ai movimenti di mercato. Un Information Ratio elevato comporta una maggiore capacità di gestione rispetto a quanto potrebbe suggerire un valore basso. |
| ITD | Dal lancio (Inception-to-date) |
| Massimo drawdown | Rappresenta il peggior risultato possibile (in termini percentuali) verificatosi durante il periodo analizzato. |
| MTD | Da inizio mese (Month-to-date) |
| NAV | Valore netto d'inventario (Net Asset Value) |
| Spese correnti | Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un massimo di 12 mesi dopo la fine dell'anno fiscale del fondo e dal lancio, la cifra degli oneri correnti si basa sulle spese stimate. Successivamente, gli oneri correnti corrispondono al TER dell'ultimo rapporto annuale. Sono escluse le commissioni di performance e le spese di transazione del portafoglio, tranne nel caso di un onere di entrata/uscita pagato dal fondo al momento dell'acquisto o della vendita di azioni/unità in un altro organismo di investimento collettivo. |
| QTD | Da inizio trimestre (Quarter-to-date) |
| Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) | Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari |
| Indice di Sharpe | Lo Sharpe ratio fornisce l'extra-rendimento per unità di rischio (in termini di deviazione standard). Maggiore è il rapporto, migliore è il profilo rischio-rendimento del fondo. |
| Swing pricing | Metodo utilizzato per calcolare il valore patrimoniale netto dei fondi d'investimento. Questo metodo fa in modo che i costi di transazione associati alle sottoscrizioni effettuate dagli investitori entranti e ai rimborsi effettuati dagli investitori uscenti siano sostenuti dagli investitori entranti e uscenti, anziché dai soli investitori attuali. |
| TNA | Patrimonio netto totale (Total Net Assets) |
| Tracking error | Misura della deviazione del rendimento di un fondo rispetto al rendimento di un benchmark in un periodo di tempo fisso. |
| YTD | Da inizio anno (Year-to-date) |

Messaggi di avvertimento

| | |
|----------------------------------|---|
| Scomposizione patrimonio | L'allocazione indicativa può cambiare nel corso del tempo. Tutte le partecipazioni sono indicate esclusivamente a scopo informativo e non costituiscono raccomandazioni d'investimento di UBS. Si prega di notare che ciò non costituisce un'offerta o una sollecitazione ad acquistare o vendere interessi o investimenti. |
| Swinging Single Pricing | Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo |
| Data di inizio delle prestazioni | Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni. |
| PRIIP SRI | L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. |

⁵ L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto 7 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

A scopo informativo e di marketing da parte di UBS.

Fondi UBS di diritto lussemburghese.

Gli accordi di commercializzazione delle quote del fondo qui menzionati possono essere risolti nel proprio paese di domicilio su iniziativa della società di gestione.

Prima di investire in un prodotto leggere con attenzione e integralmente l'ultimo prospetto e il documento contenente le informazioni chiave. Qualsiasi decisione di investimento deve tener conto di tutte le caratteristiche o obiettivi del fondo descritti nel relativo prospetto o negli altri documenti legali. L'investimento riguarda l'acquisto di quote o azioni in un fondo e non in una determinata attività sottostante quali edifici o azioni di una società. Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento si basano su dati attendibili provenienti da fonti affidabili, tuttavia non danno diritto ad alcuna pretesa riguardo alla precisione e alla completezza in relazione ai titoli, ai mercati e agli sviluppi in esso contenuti. I membri del Gruppo UBS SA hanno diritto di detenere, vendere o acquistare posizioni nei titoli o in altri strumenti finanziari menzionati nel presente documento. La vendita dei fondi UBS qui menzionati nel presente documento può non essere appropriata o permessa in alcune giurisdizioni o per determinati gruppi di investitori e non possono essere né offerte, né vendute o consegnate negli Stati Uniti. Le informazioni qui specificate non sono da intendersi come una sollecitazione o un'offerta per l'acquisto o la vendita di qualsivoglia titolo o strumento finanziario connesso. I risultati passati non costituiscono un indicatore affidabile dei risultati futuri. La performance calcolata tiene conto di tutti i costi a livello di fondo (costi correnti). I costi una tantum di ingresso o di uscita, i quali avrebbero un impatto negativo sulla performance, non sono presi in considerazione. Quando i costi totali o una parte di essi deve essere versata in una valuta diversa dalla vostra di riferimento, questi possono crescere o diminuire a seguito di oscillazioni future del tasso di cambio. Commissioni e costi incidono negativamente sull'investimento e sui rendimenti attesi.

Se la valuta di un prodotto o di un servizio finanziario differisce dalla vostra moneta di riferimento, il rendimento può crescere o diminuire a seguito di oscillazioni future del tasso di cambio. Questo resoconto è stato redatto senza particolare riferimento né a obiettivi d'investimento specifici o futuri, né alla situazione finanziaria o fiscale né tantomeno alle speciali esigenze di un determinato destinatario. I rendimenti futuri sono soggetti a tassazione, la quale dipende dalla situazione personale di ciascun investitore e può cambiare in futuro.

Le informazioni e le opinioni contenute in questo documento sono fornite da UBS senza garanzia alcuna, sono esclusivamente per uso personale e per scopi informativi.

Indipendentemente dallo scopo, il presente documento non può essere riprodotto, distribuito o ristampato senza l'autorizzazione scritta di UBS Asset Management Switzerland AG o una locale società affiliata. Fonte di tutti i dati e di tutti i grafici (dove non diversamente indicato): UBS Asset Management.

Il presente documento contiene dichiarazioni che costituiscono «affermazioni prospettiche», che comprendono, tra l'altro, affermazioni concernenti i prossimi sviluppi della nostra attività. Benché queste affermazioni prospettiche rappresentino le nostre valutazioni e attese circa l'evoluzione della nostra attività, vari rischi, incertezze e altri importanti fattori potrebbero far sì che gli andamenti e i risultati effettivi si discostino notevolmente dalle nostre aspettative.

Svizzera: Rappresentante in Svizzera per i fondi UBS di diritto estero: UBS Fund Management (Switzerland) AG, Casella postale, CH-4002 Basilea. Agente pagatore: UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, CH-8001 Zurigo. I prospetti, il foglio informativo di base, lo statuto o le norme di gestione nonché i rapporti annuali e semestrali relativi ai fondi UBS possono essere richiesti in una lingua ammessa dalla legge applicabile localmente gratuitamente presso UBS Asset Management Switzerland AG, c/o UBS AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zurigo oppure presso UBS Fund Management (Switzerland) AG, Casella postale, CH-4002 Basilea.

Una sintesi dei diritti degli investitori in inglese è disponibile sul sito internet ubs.com/funds.

Riguardo ai termini finanziari, è possibile reperire informazioni aggiuntive al seguente indirizzo ubs.com/glossary.

© UBS 2024. Il simbolo delle chiavi e UBS sono fra i marchi protetti di UBS. Tutti i diritti riservati.