

CS (Lux) Global High Income Fund USD A

Informazioni di prodotto

Soluzioni multi-asset

189.86

Patrimonio netto totale del fondo, USD in milioni

| | | |
|-------------------------------------|------------------|---|
| Classe di quote TNA, USD in milioni | Quota (NAV), USD | Commissioni di gestione p.a. ¹ |
| 18.77 | 122.12 | 1.10% |

| | | |
|------------------------|------------------------|------------------------|
| Rendimento (netto) MTD | Rendimento (netto) QTD | Rendimento (netto) YTD |
| 1.40% | 3.79% | 7.08% |

Dettagli sul fondo

| | |
|-----------------------------------|-------------------------------|
| Gestore degli investimenti | Sacha Widin, Robin Gottschalk |
| Data di lancio | 22.09.2014 |
| Data di lancio di classe di quote | 22.09.2014 |
| Classe di quote | A |
| Valuta di emissione | USD |
| Politica di distribuzioni | Distribuzione |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| ISIN | LU1097743329 |

Politica d'investimento

Il comparto è composto da classi di attività miste, gestito attivamente e investito a livello globale; ha la possibilità di allocare con flessibilità il capitale nelle diverse categorie d'investimento. Punta su categorie d'investimento che evidenziano rendimenti superiori alla media e su distribuzioni regolari e costanti. Il peso delle singole categorie può variare nel tempo in funzione delle aspettative di mercato del responsabile investimenti: il comparto può pertanto essere fortemente focalizzato su una determinata categoria in un determinato periodo di tempo.

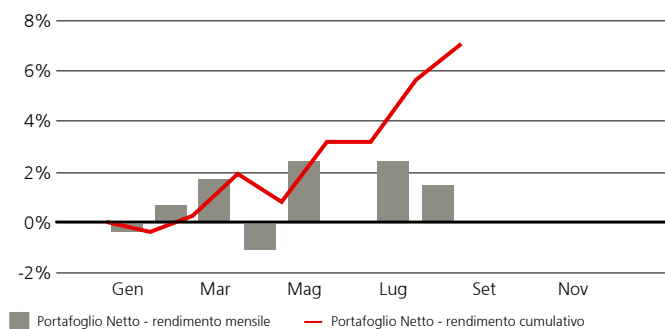


L'obiettivo di distribuzione non è garantito. Maggiori dettagli seguono alla sezione dedicata ai rischi potenziali.

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 01.10.2014



Fino al **15.01.2021** il fondo aveva caratteristiche diverse e la performance è stata conseguita in presenza di circostanze non più attuali. Fusione con CS (Lux) Portfolio Fund Global Balanced USD al 15.01.2021.

Andamento della performance - mensile e YTD

dal 01.01.2024, in %

| | Gen | Feb | Mar | Apr | Mag | Giugno | Lug | Ago | Set | Ott | Nov | Dic | YTD |
|-------------------|-------|------|------|-------|------|--------|------|------|-----|-----|-----|-----|------|
| Portafoglio Netto | -0.39 | 0.63 | 1.67 | -1.12 | 2.38 | 0.00 | 2.35 | 1.40 | | | | | 7.08 |

Andamento della Performance

dal 01.10.2014, in %

| | Rendimenti rolling | | Rendimenti annualizzati | | | |
|-------------------|--------------------|--------|-------------------------|--------|--------|------|
| | 1 mese | 3 mesi | 1 anno | 3 anni | 5 anni | ITD |
| Portafoglio Netto | 1.40 | 3.79 | 12.45 | 2.80 | 4.34 | 3.08 |

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.10.2014, in %

| | Volatilità annualizzata, in % | | | |
|------------------------|-------------------------------|--------|--------|------|
| | 1 anno | 3 anni | 5 anni | ITD |
| Volatilità portafoglio | 7.14 | 8.58 | 10.87 | 8.84 |

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

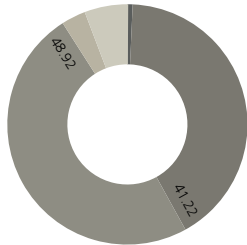
dal 01.01.2015, in %

| | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 |
|-------------------|-------|------|------|-------|-------|------|------|-------|------|------|
| Portafoglio Netto | -7.56 | 9.57 | 8.22 | -6.61 | 12.74 | 0.62 | 6.73 | -6.33 | 9.52 | 7.08 |

Fino al **15.01.2021** il fondo aveva caratteristiche diverse e la performance è stata conseguita in presenza di circostanze non più attuali. Fusione con CS (Lux) Portfolio Fund Global Balanced USD al 15.01.2021.

Scomposizione patrimonio

Per classe di attività in % dell'esposizione economica totale



| |
|---------------------|
| Liquidità: 0.70 |
| Obbligazioni: 41.22 |
| Azioni: 48.92 |
| MLPs: 3.27 |
| Immobili: 5.89 |

Scomposizione patrimonio

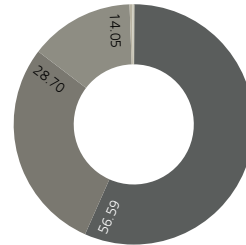
Per divisa in % dell'esposizione economica totale (dopo la copertura valutaria)



| | |
|------------|-------------|
| USD: 90.93 | CHF: 0.15 |
| CAD: 0.43 | GBP: 0.12 |
| AUD: 0.24 | JPY: 0.05 |
| EUR: 0.18 | Altri: 7.89 |

Scomposizione patrimonio

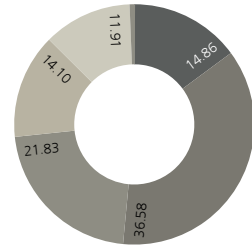
Per tipo in % dell'esposizione economica nelle obbligazioni



| |
|-------------------------------|
| Obbligazioni classiche: 56.59 |
| Mercati emergenti: 28.70 |
| High Yield: 14.05 |
| Convertibili: 0.33 |
| Prestiti anziani: 0.33 |

Scomposizione patrimonio

Per duration in % dell'esposizione economica nelle obbligazioni



| |
|------------------|
| <1 anno: 14.86 |
| 1-3 anni: 36.58 |
| 3-5 anni: 21.83 |
| 5-7 anni: 14.10 |
| 7-10 anni: 11.91 |
| >10 anni: 0.73 |

Scomposizione patrimonio per classe di attività & paese

In % dell'esposizione economica totale

| | Liquidità | Obbligazioni | Azioni | Alternativi | Total |
|-------------------|-------------|--------------|--------------|-------------|---------------|
| USA | - | 16.60 | 10.69 | 1.21 | 28.50 |
| Mercati emergenti | - | 11.83 | 10.14 | 1.29 | 23.26 |
| Euroland | - | 1.23 | 11.86 | 0.35 | 13.43 |
| Globale | - | 6.23 | 1.44 | 4.93 | 12.61 |
| Regno Unito | - | 4.26 | 2.82 | 0.64 | 7.73 |
| Asia Pacifico | - | 0.19 | 4.91 | 0.26 | 5.36 |
| Canada | - | 0.87 | 2.82 | 0.35 | 4.04 |
| Giappone | - | - | 3.10 | 0.13 | 3.22 |
| Svizzera | - | - | 1.15 | - | 1.15 |
| Altri | 0.70 | - | - | - | 0.70 |
| Total | 0.70 | 41.22 | 48.92 | 9.16 | 100.00 |

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

Commento sulla performance

Alla luce del rapporto deludente sul mercato del lavoro americano di luglio, l'indice VIX ha toccato il livello più alto dalla pandemia e in molti hanno creduto che gli Stati Uniti fossero diretti verso una recessione. Si è quindi verificato un pesante ribasso durato qualche giorno, seguito da una ripresa tuttora in corso. L'S&P 500 ha recuperato le perdite di inizio agosto, mentre il VIX è ridisceso a circa 15, portandosi sotto la media a lungo termine. Gli investitori che hanno mantenuto la rotta sono stati ricompensati.

Commento sui mercati

Ad agosto la borsa giapponese ha segnato uno dei ribassi giornalieri più pesanti della sua storia e l'indice VIX della volatilità ha toccato i livelli più alti dallo scoppio della pandemia. Questo mese sono anche cambiate le indicazioni fornite dai sondaggi sulle elezioni statunitensi e ora Kamala Harris è in testa con un vantaggio di 2 punti percentuali. In questo contesto viene quindi da chiedersi se stia per avere inizio un'importante inversione di traiettoria per i mercati, le economie, la politica e i tassi d'interesse. Inoltre, in base ai dati la tesi a favore di un atterraggio morbido dell'economia statunitense resta valida. A luglio la disoccupazione è salita al 4,3%, dal 3,7% appena sei mesi fa. Inoltre l'indice dei prezzi al consumo (IPC) è rallentato al 2,9% su base annuale, il livello più basso da inizio 2021, e questo andamento dovrebbe rafforzare la fiducia della Fed nel fatto che l'inflazione sta tornando stabilmente verso il tasso obiettivo del 2,0%. Verso fine mese la brillante crescita dell'IA ha subito la prima battuta d'arresto. Nvidia ha perso più del 7% sulla scia della pubblicazione dei risultati trimestrali, pur avendo superato le stime di consenso.

Commento sul posizionamento

La quota azionaria si attesta a circa il 49% (comprese le azioni preferite), con i pesi principali nell'eurozona e negli Stati Uniti. Il reddito fisso rappresenta circa il 41% e le principali posizioni riguardano le obbligazioni in valuta forte e in USD dei mercati emergenti. Le infrastrutture si attestano a circa il 3% del fondo e gli immobili a circa il 5,5%. L'esposizione in USD è pari a circa il 90% del fondo.

Commento sulle transazioni

Nessuna transazione significativa.

Informazioni sul codice identificativo

| | |
|------------------|---|
| Nome strumento | Credit Suisse (Lux) Global High Income Fund USD A |
| ISIN | LU1097743329 |
| Codice Bloomberg | CSGHIUA LX |
| Numero di valore | 25142035 |

Caratteristiche

| | |
|---------------------------------------|------------------------------------|
| Gestore degli investimenti | Credit Suisse Fund Management S.A. |
| OICVM | si |
| Classificazione SFDR ² | Articolo 6 |
| Fine dell'esercizio | 30. Novembre |
| prestito di valori mobiliari | si |
| Spese Correnti ³ | 1.34% |
| Frequenza di abbonamento | Giornalieri |
| Periodo di sottoscrizione | T + 2 |
| Frequenza di riscatti | Giornalieri |
| Periodo di conteggio di rimborso | T + 2 |
| Frequenza di distribuzione | Trimestrale |
| Ultima distribuzione | 17.06.2024 |
| Distribuzione | 1.50 |
| Moneta di distribuzione | USD |
| Orario di cut-off per le accettazioni | 13:00 CET |
| Swinging single pricing (SSP*) | partial swing NAV |

Obbligazioni – Dati chiave

| | Duration modificata | Rendimento al peggio |
|--------------|---------------------|----------------------|
| Obbligazioni | 3.91 | 5.25% |

Panoramica dei rischi - ex post

| | 1 anno Portafoglio | 3 anni Portafoglio | 5 anni Portafoglio |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Rendimento netto minimo mensile, in % | -2.05 | -5.32 | -14.75 |
| Rendimento netto massimo mensile, in % | 4.68 | 5.04 | 7.27 |
| Massimo drawdown, in % | -3.22 | -13.22 | -18.62 |
| Indice di Sharpe | 0.93 | -0.03 | 0.24 |

Liquidità bancaria

al 31.07.2024

| Nome strumento | Valuta | % in portafoglio |
|----------------|--------|------------------|
| Liquidità | | 1.50% |

Top 15 posizione per segment

al 31.07.2024

| Nome strumento ⁴ | Valuta | Cedola p.a. | data di scadenza | % in portafoglio |
|------------------------------------|--------|-------------|------------------|------------------|
| Obbligazioni | | | | 42.28% |
| STORM FUND II STORM B-ICDNOK | NOK | | | 1.58% |
| TREASURY BOND | USD | 6.38% | 15.08.2027 | 1.15% |
| TREASURY BOND | USD | 6.50% | 15.11.2026 | 1.12% |
| FRANCE (REPUBLIC OF) | EUR | 6.00% | 25.10.2025 | 0.92% |
| NISSAN MOTOR ACCEPTANCE COMPANY LL | USD | 7.05% | 15.09.2028 | 0.85% |
| QUEBEC (PROVINCE OF) | CAD | 8.50% | 01.04.2026 | 0.84% |
| VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES N.V. | GBP | 6.50% | 18.09.2027 | 0.74% |
| ROTHESAY LIFE LTD | GBP | 8.00% | 30.10.2025 | 0.73% |
| INTERNATIONAL FINANCE CORP | MXN | 7.00% | 20.07.2027 | 0.65% |
| EUROPEAN INVESTMENT BANK | GBP | 6.00% | 07.12.2028 | 0.64% |
| URUGUAY (REPUBLIC OF) | USD | 7.88% | 15.01.2033 | 0.63% |
| PANAMA (REPUBLIC OF) | USD | 9.38% | 01.04.2029 | 0.61% |
| M&G PLC | USD | | 20.10.2048 | 0.54% |
| PERU (REPUBLIC OF) | USD | 8.75% | 21.11.2033 | 0.52% |
| PENSION INSURANCE CORP PLC | GBP | 8.00% | 23.11.2026 | 0.52% |
| Azioni | | | | 47.44% |
| 3M | USD | | | 0.23% |
| TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD | ZAR | | | 0.23% |
| JB FINANCIAL GROUP LTD | KRW | | | 0.22% |
| MALAYAN BANKING | MYR | | | 0.22% |
| SAMSUNG CARD LTD | KRW | | | 0.21% |
| VENTURE CORPORATION LTD | SGD | | | 0.21% |
| SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE LT | KRW | | | 0.21% |
| SAMSUNG SECURITIES LTD | KRW | | | 0.20% |
| PLDT INC | PHP | | | 0.20% |
| CHINA CONSTRUCTION BANK CORP H | HKD | | | 0.20% |

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.

Top 15 posizione per segment

al 31.07.2024

| Nome strumento ⁴ | Valuta | Cedola p.a. | data di scadenza | % in portafoglio |
|-----------------------------|--------|-------------|------------------|------------------|
| MISC | MYR | | | 0.20% |
| ALTRIA GROUP INC | USD | | | 0.19% |
| BRUNSWICK CORPORATION | USD | 6.38% | 15.04.2049 | 0.19% |
| PFIZER INC | USD | | | 0.19% |
| FORD MOTOR COMPANY | USD | 6.20% | 01.06.2059 | 0.19% |

Top 5 posizione per segment

al 31.07.2024

| Nome strumento ⁵ | Valuta | % in portafoglio |
|------------------------------------|--------|------------------|
| Alternativi | | 8.78% |
| INVESCO MORNINGSTAR US EN INFRA ML | USD | 2.03% |
| BSF GL REAL ASSET SECURITIES FD D3 | USD | 1.59% |
| FORESIGHT SOLAR FUND LTD | GBP | 0.18% |
| INTERNATIONAL PUBLIC PARTNERSHIP C | GBP | 0.18% |
| THE RENEWABLES INFRASTRUCTURE GROU | GBP | 0.18% |

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. Gli investimenti del Fondo presentano 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. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- 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 di evento: se l'evento trigger si verifica, il capitale contingente è convertito in capitale proprio o svalutato e quindi potrebbe perdere significativamente di valore.
- 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 documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente UBS, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base delle variazioni storiche del valore di questo investimento e/o delle attuali condizioni di mercato, e non costituiscono un indicatore esatto. Gli importi dei versamenti variano a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo in cui è stato detenuto l'investimento/il prodotto. La performance futura potrebbe inoltre essere soggetta a imposizione fiscale, che dipende dalla situazione personale di ogni investitore e potrebbe cambiare in futuro. Un investimento può comportare una perdita finanziaria.

Il target di distribuzione del 5% p.a. non è garantito. Il gestore del fondo può decidere di effettuare un rimborso parziale, a condizione che tutti i proventi e gli utili di capitale realizzati dell'ultimo esercizio finanziario concluso e del precedente siano stati interamente distribuiti.

L'obiettivo di rendimento non costituisce una proiezione, previsione o garanzia di risultati futuri.

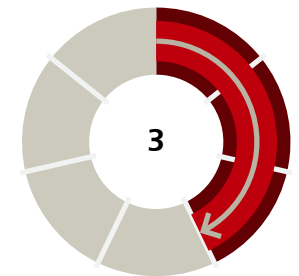
UBS ritiene che le ipotesi su cui si basano tali obiettivi di rendimento siano ragionevoli, che gli obiettivi di rendimento non rappresentino necessariamente un valido orientamento per la performance futura e che i risultati effettivi possano differire dagli obiettivi di performance riportati nel presente documento. L'obiettivo di rendimento previsto si basa sull'analisi del gestore, sulla valutazione delle opportunità d'investimento e su numerose ipotesi specifiche per gli investimenti che potrebbero non rappresentare le future condizioni di mercato e potrebbero influenzare significativamente gli effettivi risultati d'investimento. Ciascuna di tali ipotesi può contenere un elemento significativo di giudizio soggettivo e può risentire negativamente di cambiamenti delle condizioni di mercato successivi all'investimento. Ipotesi rilevanti comprendono le cedole previste, i livelli di rendimento e la politica dei dividendi delle attività sottostanti in portafoglio, le tasse e i costi attesi a carico degli investitori del fondo, come pure l'andamento generale dei tassi di interesse sul mercato e il ciclo d'investimento del mercato. Si richiama l'attenzione degli investitori su limiti sostanziali di tali ipotesi. I dati storici che costituiscono la base dell'obiettivo di rendimento si basano su un ciclo di mercato limitato o eventualmente non rappresentativo. Si precisa inoltre che se una o più delle ipotesi sottostanti su cui si basano gli obiettivi di rendimento risultano errate, i rendimenti effettivi potranno differire dagli obiettivi di rendimento. I dati storici forniscono in una certa misura la base per un obiettivo di rendimento. Tuttavia, le performance passate non costituiscono una garanzia né un indicatore di risultati futuri. L'obiettivo di rendimento indicato va inteso solo a titolo di riferimento e può essere emendato, modificato o sostituito in qualsiasi momento. Prima di assumere qualsiasi decisione d'investimento, ciascun investitore è invitato a verificare personalmente l'accuratezza dell'obiettivo di rendimento e a consultare tutte le informazioni necessarie a formarsi un'opinione personale indipendente ricorrendo, se necessario, all'assistenza di uno specialista. Non vi è alcuna garanzia che per la determinazione degli obiettivi di rendimento siano stati presi in considerazione tutti i fattori rilevanti o che le ipotesi siano accurate alla luce degli effettivi cambiamenti delle condizioni di mercato e/o economiche che influiscono sugli investimenti.

⁵ 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.

⁶ L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto 5 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.

Profilo di rischio⁶

PRIIP SRI



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

Glossario

| | |
|--|--|
| 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. |
| Distribuzione | Pagamento di un fondo di investimento per distribuire il reddito generato ai suoi detentori di quote. |
| Ex post | Si riferisce a parametri basati su dati storici. |
| 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) |
| 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. |
| Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile | Il rendimento alla scadenza/peggiore rendimento possibile è calcolato in data 31.08.2024 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche. |

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.