

CS (Lux) Cat Bond Fund IBH EUR



Informazioni di prodotto

Obbligazioni

94'185'141

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni TNA, EUR	Quota (NAV), EUR	Commissioni di gestione p.a. ¹
314'964	11.67	1.30%

Rendimento (netto) MTD	Rendimento (netto) QTD	Rendimento (netto) YTD
1.48%	2.64%	6.77%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Niklaus Hilti, Fabian Wochele
Data di lancio	18.01.2021
Data di lancio di classe di quote	18.01.2021
Classe di quote	IBH
Valuta di emissione	EUR
Politica di distribuzioni	Accumulare
Domicilio del fondo	Lussemburgo
ISIN	LU2250178915
Benchmark	No benchmark

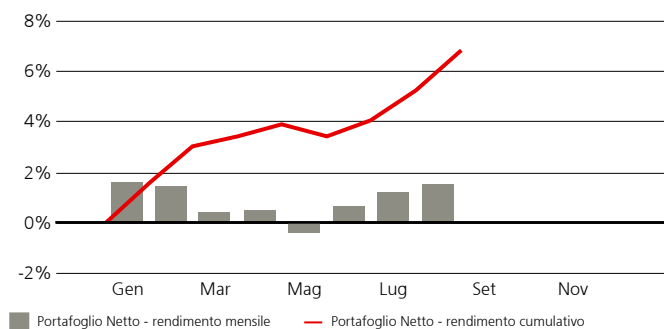
Politica d'investimento

Credit Suisse (Lux) Cat Bond Fund è un fondo OICVM a gestione attiva che mira a investire in un portafoglio diversificato di obbligazioni catastrophe («cat bond»). I cat bond sono titoli finanziari che trasferiscono rischio assicurativo ai mercati dei capitali. I cat bond sono generalmente titoli a tasso variabile per i quali il rendimento totale è costituito dal rendimento delle garanzie e dalla cedola (ossia premi di riassicurazione), in assenza di un «trigger» event predefinito, ad esempio un uragano o un terremoto. Se si verifica un trigger event, il fondo può perdere la totalità o una parte del proprio capitale investito in tale cat bond. Il fondo ha il diritto di ricevere il rendimento del capitale e il pagamento di interessi a condizione che non si verifichi alcun evento trigger. I cat bond vengono ulteriormente selezionati in base ai fattori ESG definiti nel CSILS ESG Framework e nell'allegato SFDR del prospetto. Il fondo si qualifica come prodotto finanziario ai sensi dell'art. 8(1). Inoltre, il fondo mira in linea di principio a conseguire una bassa correlazione con i rendimenti delle classi di attività tradizionali.

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.

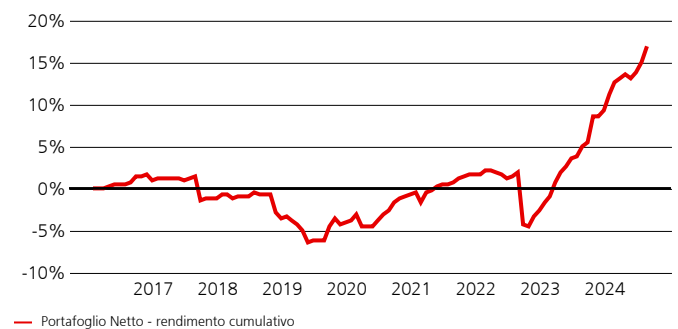
Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2024



Andamento della Performance - cumulata

dal 01.02.2016



Fino al **18.01.2021** il fondo aveva caratteristiche diverse e la performance è stata conseguita in presenza di circostanze non più attuali. Fusione con Lombard Odier Funds – CAT Bonds al 18.01.2021.

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	1.56	1.44	0.36	0.44	-0.44	0.62	1.14	1.48					6.77

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.02.2016, in %

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Portafoglio Netto	1.05	-2.10	-2.43	-0.71	3.53	2.58	-4.42	12.45	6.77

Fino al **18.01.2021** il fondo aveva caratteristiche diverse e la performance è stata conseguita in presenza di circostanze non più attuali. Fusione con Lombard Odier Funds – CAT Bonds al 18.01.2021.

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.

ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

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

in %

	Rendimenti rolling		Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni
Portafoglio Netto	1.48	3.27	11.14	5.04	4.48

Dati chiave

	Portafoglio
Numero di posizioni	103
Rendimento annuo senza perdite previsto in USD	15.70%
Posizione maggiore in % del NAV	3.34%

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 evento:** se si verifica un trigger event, le attività detenute dal fondo si svalutano e possono pertanto perdere un valore sostanziale.
- **Rischio di concentrazione del portafoglio:** ad esempio, a causa del numero limitato di rischi assicurativi indipendenti coperti dai cat bond.
- **Rischio di credito residuo:** ad esempio, a causa di esposizioni a determinati emittenti di titoli in cui viene investita la garanzia detenuta sul conto fiduciario del cat bond. Gli emittenti di attività detenute dal fondo potrebbero non corrispondere ricavi o non rimborsare il capitale alla scadenza. Generalmente gli investimenti del fondo presentano un basso rischio di credito.
- **Rischio di liquidità e valutazione:** ad esempio, a causa di eventi assicurativi in corso e/o a causa di variazioni delle aspettative del mercato in merito a perdite finali dovute a eventi assicurativi che si sono verificati. Le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Gli investimenti del fondo possono essere esposti a scarsa liquidità. Il fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure. I dettagli sulla periodicità dei rimborsi sono disponibili nella sezione Caratteristiche.
- **Rischio di modello e assunzione di rischio:** ad esempio, a causa di ipotesi altamente incerte che potrebbero in parte basarsi su un giudizio soggettivo e/o a causa della difficoltà di prevedere il tipo, la frequenza e la gravità degli eventi catastrofici.
- **Rischio di controparte:** il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del fondo potrebbero causare il mancato pagamento o la mancata consegna. Il comparto cercherà di mitigare questo rischio attraverso la ricezione di garanzie finanziarie.
- **Rischio operativo:** processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici che potrebbero causare perdite.
- **Rischi normativi, politici e legali:** ad esempio, a causa di variazioni imprevedute delle norme assicurative a cui è esposto il cat bond, fra cui modifiche retroattive di leggi assicurative che potrebbero rendere gli assicuratori (e di conseguenza i riassicuratori) responsabili delle perdite dovute a interruzioni dell'attività causate dal COVID-19 in base alle polizze dell'assicurato, nonostante il requisito del «danno fisico» e altre limitazioni delle polizze.
- **Rischi di sostenibilità:** sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda della relativa esposizione dell'investimento.
- **Altri rischi** includono, ma non sono limitati a: mancato raggiungimento degli obiettivi d'investimento, limitazione del rischio di illiquidità/diritto di rimborso, rischi di cambio valutario, rischi fiscali, incertezze sulle perdite stimate e sulla loro evoluzione nel tempo, rischio di correlazione con altre classi d'investimenti, rischio di fluttuazioni cicliche, limitata capacità di copertura, affidamento su determinate informazioni relative alle perdite, rischio d'indennizzo, trigger di indici o ibridi, rischio di proroga della scadenza, rischio di «seguire le sorti» («follow the fortunes»), rischio di storico operativo e risorse degli emittenti limitati.

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.

Gli investitori possono perdere una parte o la totalità del loro importo investito. 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 prospetto informativo o in altro documento legale simile.

Scomposizione patrimonio per classe di rischio

	1° evento	2° evento	1° evento 2° evento
Vento USA	33.91%	2.80%	
Terremoto USA	18.82%	3.06%	
Wildfire USA	2.01%	0.70%	
Vento & Terremoto Canada	4.96%	2.83%	
Vento Europa	3.74%	0.45%	
Tifone Giappone	5.13%	1.79%	
Terremoto Giappone	2.46%	0.71%	
Tifone AUS	0.25%	0.23%	
Terremoto AUS	1.12%	0.71%	
Terremoto NZ	1.36%	0.71%	
Terremoto America Latina	1.08%	0.00%	
Man Made	2.22%	0.00%	
Life	0.26%	0.00%	

Panoramica dei rischi - ex post

in %

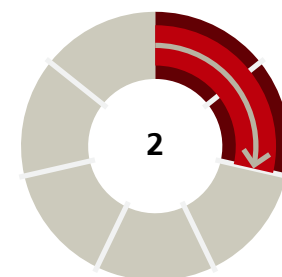
	Volatilità annualizzata, in %		
	1 anno	3 anni	5 anni
Volatilità portafoglio	3.12	4.57	3.84

Dati chiave sul rischio

	Portafoglio
99° percentile (VaR)	-21.96%
95° percentile (VaR)	-3.74%
Perdita annua attesa	3.04%

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



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

Eventi storici e il loro impatto stimato

	Portafoglio	Impatto stimato
Harvey, Irma & Maria (Vento USA)	10.00%	
Katrina (Vento USA)	8.51%	
Andrew (Vento USA)	7.89%	
Northridge (Terremoto USA)	4.87%	
Lothar (Vento Europa)	2.24%	
Kyrrill (Vento Europa)	1.74%	
Christchurch (Terremoto NZ)	1.26%	
Jebi (Tifone Giappone)	1.07%	
Chile Bio-Bio (Terremoto America Latina)	0.85%	
Kobe (Terremoto Giappone)	0.15%	

² 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.

Statistiche del fondo - ex post

	3 anni	5 anni
	Portafoglio	Portafoglio
Massimo drawdown, in %	-6.57	-6.57

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	Credit Suisse (Lux) Cat Bond Fund IBH EUR
Codice Bloomberg	CRLCBIE LX
Numero di valore	57847439
Benchmark	No benchmark

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Fund Management S.A.
OICVM	si
Classificazione SFDR ³	Articolo 8
Fine dell'esercizio	30. Novembre
prestito di valori mobiliari	No
Spese Correnti ⁴	2.11%
Frequenza di abbonamento	una volta alla settimana
Periodo di sottoscrizione	T + 2
Frequenza di riscatti	una volta alla settimana
Periodo di conteggio di rimborso	T + 3
Orario di cut-off per le accettazioni	15:00 CET
Swinging single pricing (SSP*)	partial swing NAV

Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088) relativamente all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg), include le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale in relazione agli sponsor di cat bond. Credit Suisse Insurance Linked Strategies ("CSILS") ha adottato un quadro di riferimento ESG CSILS che indirizza e disciplina le attività relative agli investimenti sostenibili. Il quadro di riferimento ESG CSILS definisce le modalità con cui il gestore degli investimenti valuta i fattori ESG al fine di identificare i cat bond e raggiungere gli obiettivi e i principi d'investimento di lungo termine del fondo, gestendo al contempo determinati rischi di sostenibilità. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Caratteristiche ESG

Benchmark ESG	Criteri di esclusione	Integrazione ESG	Partecipazione attiva ⁵	Obiettivo d'investimento sostenibile
<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia proprietaria di CSAM. Composizione del portafoglio rispetto all'universo degli investimenti. Varia da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono) in base alla metodologia di valutazione ESG ILS proprietaria di CSAM.

	Portafoglio	Universo d'investimento	Portafoglio Universo d'investimento
Punteggio CAT ESG complessivo	7.41	7.50	
Punteggio sponsor ESG	7.12	7.30	
Punteggio transazioni ESG	8.74	8.86	
Punteggio collaterale ESG	5.51	5.50	
Punteggio degli investimenti tematici	6.35	6.31	
Punteggio ambientale	7.26	7.34	
Punteggio criteri sociali	3.65	3.79	
Punteggio di governance	8.48	8.71	

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia proprietaria di CSAM per i punteggi e i punteggi secondari ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario riportato di seguito.

Scomposizione patrimonio per Punteggio CAT ESG complessivo

In % dell'esposizione economica totale. Composizione del portafoglio contro l'universo degli investimenti. Fonte: metodologia di valutazione ESG proprietaria di CSAM

	Portafoglio	Universo d'investimento	Portafoglio Universo d'investimento
> 8.5	1.54	3.60	
7 – 8.5	82.56	78.57	
5.5 – 7	15.90	14.22	
< 5.5	0.00	3.60	
Non valutato	0.00	0.00	

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di valutazione ESG proprietaria di CSAM, consultare il glossario e il prospetto del fondo. Per informazioni sulla categoria «non valutato», consultare il glossario.

³ Le classificazioni di sostenibilità dei prodotti CS e l'articolo del regolamento SFDR sono validi al momento della pubblicazione e possono essere soggetti a modifiche.

⁴ 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.

⁵ La partecipazione attiva rientra nella strategia del fondo volta ad agire nel migliore interesse degli investitori e a preservare e ottimizzare il valore a lungo termine dei loro investimenti. Al fine di promuovere le migliori prassi e garantire che le società in cui si detiene una partecipazione siano sostenibili e abbiano successo nel lungo periodo, lo scopo della partecipazione attiva è influenzare tali società a due livelli: primo, tramite il voto per procura e, secondo, attraverso l'impegno. Nel caso di investimenti in altri fondi (fondi target), il fondo non ha alcuna o ha solo una limitata capacità di esercitare una partecipazione attiva nel fondo target, ovvero nelle società del fondo target in cui si detiene una partecipazione.

Glossario

Accumulazione	Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso
Rendimento annualizzato	Una misura dell'aumento medio annuo di un investimento in un determinato periodo di tempo.
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.
Attento all'ESG	Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende.
Metodologia di valutazione ESG ILS proprietaria di CSAM	Il gestore d'investimento dispone di un quadro ESG completo («CSILS ESG Framework») che dirige e disciplina l'integrazione di determinate caratteristiche ambientali e sociali nel processo d'investimento. Per ulteriori dettagli, si prega di consultare il prospetto.
Benchmark ESG	La spunta della casella 'Benchmark ESG' indica che la sezione ESG di questo documento confronta la performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Il fondo non utilizza un benchmark di riferimento riguardo al raggiungimento dei criteri ambientali e/o sociali promossi.
Ex post	Si riferisce a parametri basati su dati storici.
Rendimento annuo senza perdite previsto	Il rendimento annuo atteso senza perdita rappresenta il rendimento totale previsto qualora tutti gli strumenti del portafoglio siano detenuti fino alla scadenza e comprende un tasso d'interesse a breve termine che rappresenta il rendimento atteso delle garanzie. "Senza perdita" significa in assenza di eventi catastrofici che provocano una perdita nozionale. Non tiene conto dei costi, delle variazioni del portafoglio, delle fluttuazioni di mercato e dei potenziali default.
Universo d'investimento	L'universo d'investimento è composto da tutti i cat bond rilevanti sul mercato degli stessi.
Dati chiave sul rischio	I dati chiave relativi al rischio (ovvero 95° e 99° percentile per VaR annuale e perdita attesa su base annua) si basano su dati effettivi delle posizioni in portafoglio. Tutte le cifre di rischio sono numeri modellizzati utilizzando un modello di rischio di catastrofe di un fornitore terzo e sono soggette a incertezze di modellazione e a variazioni delle ipotesi nel corso del tempo. Il modello di rischio utilizza simulazioni Monte Carlo, in cui vengono generati diverse centinaia di migliaia di eventi catastrofici calcolando il relativo impatto finanziario sul portafoglio. La perdita attesa su base annua corrisponde alla perdita media simulata p.a. I dati del 95° e 99° percentile di VaR annuo risultano dal rendimento annuo atteso senza perdite in USD detratte le perdite aggregate annue modellizzate corrispondenti al rispettivo percentile.
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)
Non valutato	Questa categoria è composta da tutti i titoli all'interno dell'universo d'investimento per i quali non è stato determinato un rating. In generale, tutti i cat bond rilevanti sul loro mercato sono valutati dal team d'investimento. Tuttavia, potrebbero esserci investimenti senza punteggio (p. es. relativi a rilevanza e/o tempistica).
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.
Punteggio CAT ESG complessivo	Il gestore degli investimenti integra i fattori ESG su tre livelli quando investe in un nuovo cat bond: a livello di sponsor, transazione e garanzia. Per ciascuno di questi tre livelli viene condotta una valutazione ESG proprietaria e il gestore degli investimenti calcola un punteggio ESG che confluisce in un "punteggio CAT ESG complessivo" a livello di cat bond. Inoltre, ove applicabile, il gestore degli investimenti esegue una mappatura dei cat bond in base a uno o più degli obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite (SDG) selezionati, secondo i criteri definiti nel quadro di riferimento ESG CSILS. A tale scopo, il gestore degli investimenti utilizza soglie quantitative sul valore totale assicurato della transazione cat bond o sul capitale di rischio che viene liberato tramite una transazione assicurativa cat bond e che viene utilizzato per contribuire a progetti di sostenibilità. In base a questa mappatura, il bond ottiene un "punteggio per gli investimenti tematici", che confluisce sempre nel punteggio CAT ESG complessivo. Il punteggio CAT ESG complessivo è preso in considerazione nell'ambito del processo decisionale d'investimento e di costruzione del portafoglio del gestore degli investimenti. Il punteggio CAT ESG complessivo varia da 0 a 10, dove 10 riflette il punteggio ESG più alto.
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
Obiettivo d'investimento sostenibile	Se la casella "Obiettivo d'investimento sostenibile" è selezionata, significa che il prodotto attua strategie d'investimento CSAM che allocano capitale a investimenti che offrono soluzioni alle sfide della società e che soddisfano un obiettivo d'investimento sostenibile. L'obiettivo d'investimento sostenibile viene raggiunto attraverso un processo d'investimento dedicato e incentrato su investimenti che affrontano specifiche sfide ESG. La mancanza della spunta nella casella indica che il prodotto non mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile.
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.
PRIP 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.

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.

Gli investimenti in strategie insurance-linked, compresa l'opportunità d'investimento qui descritta, sono speculativi e i rischi comprendono, tra l'altro: (i) perdita della totalità o di una parte sostanziale dell'investimento a causa di leva finanziaria, vendita allo scoperto, utilizzo di derivati o altre pratiche speculative; (ii) incentivi per effettuare investimenti più rischiosi o più speculativi a causa della remunerazione basata sulla performance, (iii) mancanza di liquidità in quanto potrebbe non esserci un mercato secondario per le strategie insurance-linked e non si prevede che si sviluppino, (iv) volatilità dei rendimenti, (v) restrizioni al trasferimento, (vi) potenziale mancanza di diversificazione e conseguente rischio più elevato a causa della concentrazione, (vii) commissioni e spese più elevate associate che possono compensare gli utili, (viii) nessun obbligo di fornire informazioni periodiche sui prezzi o sulla valutazione agli investitori, (ix) strutture fiscali complesse e ritardi nella distribuzione di importanti informazioni fiscali e (x) minori requisiti normativi rispetto ai fondi registrati. La performance di tali investimenti insurance-linked dipende da fattori non prevedibili come catastrofi naturali, influssi climatici, capacità di trasporto, instabilità politica, fluttuazioni stagionali e forti effetti del roll forward, soprattutto per future e indici. Prima di prendere qualsiasi decisione d'investimento, i potenziali investitori devono valutare autonomamente e attentamente (insieme ai propri consulenti fiscali, legali e finanziari) i rischi specifici descritti in tali materiali e le conseguenze legali, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili. Se un investimento è denominato in una valuta diversa dalla vostra valuta di riferimento, siete invitati a consultare i consulenti che ritenete necessari per assistervi in tali decisioni. La durata della liquidazione della società o di un comparto dipende dalla capacità del liquidatore di vendere il patrimonio. Data la natura ampiamente illiquida dei valori patrimoniali, la procedura di liquidazione può richiedere più tempo del previsto e non vi è un limite massimo legale della durata della liquidazione. Pertanto, potrebbe essere necessario più tempo del previsto fino a quando tutti i proventi della liquidazione siano stati distribuiti agli investitori. Qualsiasi investitore esercita pienamente i propri diritti d'investitore direttamente nei confronti della società solo nel caso in cui sia iscritto personalmente e per suo conto nel registro degli azionisti della società. Nel caso in cui un investitore investa nella società attraverso un intermediario (ossia un nominee) che investe nella società a suo nome, ma per conto dell'investitore, determinati diritti connessi alla qualifica di azionista saranno esercitati solo tramite tale intermediario. Nessuna parte del presente documento costituisce una raccomandazione di natura legale, contabile o fiscale. UBS non offre consulenza sulle ripercussioni fiscali degli investimenti; vi raccomandiamo pertanto di rivolgervi al vostro consulente fiscale per tutti gli approfondimenti del caso. Le aliquote e l'imponibile per la tassazione dipendono dalla situazione personale di ogni investitore e possono subire variazioni.

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.

Informazioni importanti sulle strategie di investimento sostenibile

Le strategie di investimento sostenibile tengono in considerazione e integrano nel processo di investimento e nella costruzione del fondo anche fattori ambientali, sociali e di governance (ESG). Strategie con stili e ambiti geografici diversi affrontano l'analisi ESG e includono i relativi risultati nella costruzione del fondo in diversi modi. L'inclusione dei fattori ESG o di considerazioni di investimento sostenibile può limitare la capacità di UBS di partecipare o di raccomandare alcune opportunità d'investimento che sarebbero altrimenti in linea con gli obiettivi di investimento del cliente. I rendimenti di un fondo composto prevalentemente da investimenti sostenibili possono essere inferiori o superiori a quelli di fondi in cui fattori ESG, esclusioni o altri criteri di sostenibilità non sono considerati da UBS, inoltre gli strumenti di investimento a disposizione di questi fondi possono essere diversi. È possibile che le società, gli emittenti e/o i creatori dei prodotti non abbiano livelli di performance elevati in tutti gli ambiti ESG o di investimento sostenibile.

Sebbene i fornitori di informazioni di UBS Asset Management, comprese, a titolo non esaustivo, MSCI ESG Research LLC e le sue società affiliate (le "Parti ESG"), ottengano informazioni da fonti che ritengono attendibili, nessuna delle Parti ESG assicura o garantisce l'originalità, l'accuratezza e/o la completezza dei dati contenuti nel presente documento. Nessuna delle Parti ESG fornisce alcuna garanzia esplicita o implicita di alcun tipo e le Parti ESG escludono espressamente qualsiasi garanzia di commerciabilità e idoneità a un particolare scopo dei dati contenuti nel presente documento. Nessuna delle Parti ESG avrà alcuna responsabilità per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati contenuti nel presente documento. Inoltre, senza limitazioni a quanto sopra indicato, le Parti ESG non saranno in nessuna circostanza responsabili per eventuali danni diretti, indiretti, speciali, punitivi, secondari o di altra natura (inclusa la perdita di profitti) anche se informate della possibilità di tali danni.

Alcune informazioni contenute nella presente (le "Informazioni") sono tratte da o sono copyright di MSCI ESG Research LLC (un Registered Investment Adviser ai sensi dell'Investment Advisers Act del 1940) o delle sue affiliate (tra cui MSCI Inc. e le sue controllate ("MSCI")), o di fornitori terzi (insieme con MSCI & MSCI ESG, le "Parti ESG") e possono essere state utilizzate per calcolare punteggi, valutazioni o altri indicatori. Non possono essere riprodotte o ridistribuite in tutto o in parte senza previo consenso scritto. Le Informazioni non sono state sottoposte o approvate dalla SEC statunitense o da altre autorità di vigilanza. Le Informazioni non possono essere utilizzate per creare attività derivate o connesse né costituiscono un'offerta per l'acquisto o la vendita, o una promozione o raccomandazione di titoli, strumenti finanziari o prodotti o strategie di trading, né vanno considerate un'indicazione o una garanzia di performance, analisi, previsioni o proiezioni future. Alcuni fondi possono essere basati su o legati a indici MSCI, e MSCI può ricevere un compenso in funzione del patrimonio in gestione del fondo o di altri parametri. MSCI ha stabilito una barriera informativa tra la ricerca sugli indici azionari e talune "Informazioni". Nessuna delle Informazioni può essere utilizzata di per sé per determinare quali titoli acquistare o vendere o quando acquistarli o venderli. Le Informazioni sono fornite nello stato in cui si trovano e l'utilizzatore di tali Informazioni si assume l'intero rischio associato al loro uso da parte sua o di altri. Nessuna Parte ESG garantisce l'originalità, l'accuratezza e/o la completezza delle Informazioni e ciascuna esclude espressamente qualsiasi garanzia esplicita o implicita. Nessuna Parte ESG sarà responsabile di eventuali errori od omissioni legati alle presenti Informazioni o di eventuali danni diretti, indiretti, speciali, punitivi, secondari o di altra natura (inclusa la perdita di profitti) anche se informate della possibilità di tali danni.

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.