

UBS Strategy Fund Balanced Sustainable USD K-1-acc

Scheda informativa del fondo

UBS Asset Allocation Funds > UBS Strategy Funds > Balanced

Descrizione del fondo

- Il fondo a gestione attiva investe in tutto il mondo in una gamma diversificata di azioni, obbligazioni principalmente di qualità elevata e strumenti del mercato monetario.
- In genere il fondo cerca di detenere quote pressoché equivalenti di azioni e obbligazioni.
- Le valute estere sono per lo più coperte rispetto alla valuta di riferimento. Tuttavia, per sfruttare eventuali opportunità viene attuata una strategia valutaria attiva.

Si vedano ulteriori informazioni alla pagina seguente.

| | |
|--|--|
| Nome del fondo | UBS (Lux) Strategy Fund - Balanced Sustainable (USD) |
| Classe di quote | UBS (Lux) Strategy Fund - Balanced Sustainable (USD) K-1-acc |
| ISIN | LU1202318041 |
| N. di valore | 27 350 541 |
| Codice Bloomberg | UBBUSK1 LX |
| Valuta del fondo / della classe di quote | USD/USD |
| Data di lancio | 01.04.2015 |
| Emissione/Riscatto | quotidianamente |
| Swing pricing | sì |
| Chiusura dell'esercizio | 31 gennaio |
| Reddito teorico alla scadenza (lordo) ¹ | 5.33% |
| Modified duration | 1.97 |
| Distribuzione dividendi | Reinvestimento |
| Commissione di gestione p.a. | 0.80% |
| Costi ricorrenti p.a. ² | 1.13% |
| Nome della Società di gestione | UBS Asset Management (Europe) S.A., Luxembourg |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| Allineamento SFDR | Art.8 |

¹ Il rendimento teorico alla scadenza si riferisce alla parte fixed income del portafoglio.

² Al 18.11.2024, al netto dei costi di transazione

Statistiche del fondo

| | |
|---|--------------|
| NAV (USD, 31.12.2024) | 7 546 443.64 |
| Ultimi 12 mesi (USD) – massimo | 7 713 671.60 |
| – minimo | 6 831 813.39 |
| Patrimonio del fondo (USD in mln) | 856.56 |
| Quota del patrimonio del fondo (USD in mln) | 67.31 |

Per ulteriori informazioni

UBS Fund Infoline: 0800 899 899

Internet: www.ubs.com/fondi

Presso il proprio consulente

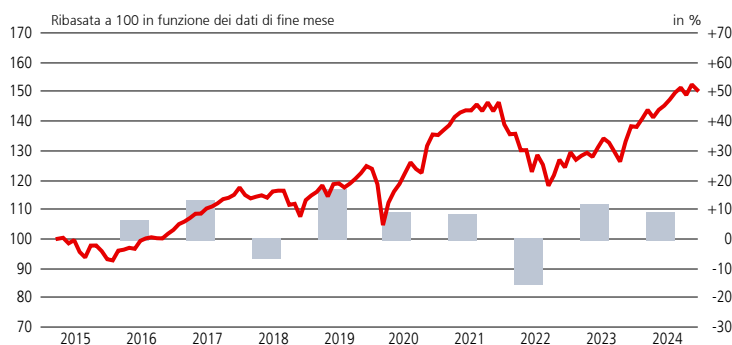
Rappresentanti del portfolio management

Sebastian Richner

Roland Kramer

Daniel Hammar

Rendimento (base USD, al netto delle commissioni)¹



— Performance del fondo al netto delle commissioni (scala sinistra)

■ Performance annua del fondo in % al netto delle commissioni (scala di destra)

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

| in % | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | dic. 2024 | LTD ³ | Ø p.a. 3 anni | Ø p.a. 5 anni |
|-------------|------|--------|-------|------|-----------|------------------|---------------|---------------|
| Fondo (USD) | 8.10 | -15.13 | 11.25 | 8.92 | -1.22 | 50.93 | 0.94 | 3.84 |

La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi di sottoscrizione o di riscatto.

¹ Questi dati si riferiscono al passato. **Se la valuta di un prodotto o di un servizio finanziario o ancora dei suoi costi differisce dalla moneta di riferimento dell'investitore, il rendimento e/o i costi possono aumentare o diminuire a seguito delle oscillazioni del cambio.** Fonte di tutti i dati e di tutti i grafici (dove non diversamente indicato): UBS Asset Management.

² YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

³ LTD: dal lancio a oggi (launch-to-date)

"Il fondo è stato riposizionato con decorrenza dal 15 novembre 2021. UBS (Lux) Strategy Fund - Balanced (USD) è stato ridenominato UBS (Lux) Strategy Fund - Balanced Sustainable (USD)."

| in % | 07.2024 | 08.2024 | 09.2024 | 10.2024 | 11.2024 | 12.2024 |
|-------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Fondo (USD) | 1.41 | 1.64 | 1.12 | -1.67 | 2.40 | -1.22 |

Dati principali

| | 2 anni | 3 anni | 5 anni |
|-------------------------|--------|--------|--------|
| Volatilità ¹ | | | |
| – Fondo | 7.48% | 10.18% | 11.45% |
| Sharpe Ratio | 0.65 | -0.31 | 0.11 |
| Risk free rate | 5.20% | 4.08% | 2.60% |

¹ Deviazione standard annuale

UBS Strategy Fund Balanced Sustainable USD K-1-acc

Strumenti e monete d'investimento (%)

| | Liquidità + Obbligazioni ¹ | Azioni | Totale | Totale ² |
|--------|---------------------------------------|--------|--------|---------------------|
| AUD | 0.0 | 0.2 | 0.2 | 0.0 |
| CAD | 0.0 | 1.1 | 1.1 | -0.1 |
| CHF | 0.0 | 1.6 | 1.6 | -0.8 |
| CNY | 0 | 1.3 | 1.3 | -1.1 |
| CZK | 0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| EUR | 6.8 | 6.4 | 13.2 | -0.6 |
| GBP | 0.3 | 2.8 | 3.1 | -1.6 |
| HKD | 0 | 0.1 | 0.1 | -0.1 |
| JPY | 0 | 2.8 | 2.8 | -0.1 |
| PLN | 0.1 | 0.0 | 0.1 | 0.2 |
| SGD | 0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| USD | 36.6 | 36.7 | 73.3 | 97.3 |
| DIV | 0.3 | 2.9 | 3.2 | 6.9 |
| Totale | 44.1 | 55.9 | 100.0 | 100.0 |

¹ di cui: 5.11% di obbligazioni high yield in USD, 2.99% di obbligazioni dei mercati emergenti

² Compresa la copertura del rischio di cambio

5 principali posizioni azionarie (%)¹

| | Fondi |
|----------------|-------|
| Microsoft Corp | 2.2 |
| Broadcom Inc | 1.9 |
| NVIDIA Corp | 1.4 |
| Apple Inc | 1.0 |
| ServiceNow Inc | 1.0 |

¹ Questa non è una raccomandazione di acquisto o di vendita di alcun titolo

5 principali emittenti obbligazionari (%)¹

| | Fondi |
|---|-------|
| International Bank for Reconstruction & Development | 6.3 |
| Asian Development Bank | 2.1 |
| Inter-American Development Bank | 2.0 |
| European Bank for Reconstruction & Development | 0.9 |
| African Development Bank | 0.6 |

¹ Questa non è una raccomandazione di acquisto o di vendita di alcun titolo

Vantaggi

Il fondo offre agli investitori un comodo accesso diretto alla UBS House View, che attinge alle competenze professionali degli specialisti d'investimento di UBS in tutto il mondo. Gli investitori si avvalgono in tutto il mondo di opportunità di mercato diversificate nell'area delle obbligazioni e delle azioni. Oltre alle obbligazioni di qualità elevata, il fondo può investire anche in altri segmenti obbligazionari.

Le ponderazioni delle diverse classi di attivi sono mantenute entro intervalli prestabiliti per riflettere il profilo di rischio del fondo.

Il fondo è interessante per gli investitori alla ricerca di una soluzione che generi redditi da interessi e dividendi, nonché utili di capitale.

Ulteriori informazioni

- Il fondo si basa sulla politica d'investimento di UBS, la UBS House View.
- Questo fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali ed è classificato secondo l'articolo 8(1) dell'SFDR.
- Il fondo investe senza alcuna restrizione in termini di benchmark. La performance del fondo non è misurata rispetto a un indice.

Rischi

Il fondo investe in azioni, obbligazioni di diversa qualità creditizia e strumenti del mercato monetario su scala globale e può quindi essere esposto a notevoli oscillazioni di valore. Il fondo può utilizzare strumenti derivati che possono ridurre i rischi dell'investimento o generare rischi maggiori (inter alia il rischio di controparte). Il valore di una quota può scendere al di sotto del prezzo d'acquisto. All'investitore sono pertanto richieste tolleranza e capacità di rischio elevate. Ogni fondo comporta rischi specifici la cui descrizione è riportata nel prospetto informativo. Questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato indicato nel KID PRIIP, se disponibile per questa classe di quote.

UBS Strategy Fund Balanced Sustainable USD K-1-acc

Si noti che possono essere addebitate commissioni aggiuntive (ad es. di sottoscrizione o di riscatto). Rivolgersi al proprio consulente finanziario per ulteriori informazioni. Si raccomanda agli investitori di leggere il documento contenente le informazioni chiave, il prospetto informativo, gli eventuali documenti locali di offerta e di richiedere le informazioni complete sui rischi prima dell'investimento. 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 definizioni dei termini finanziari sono disponibili nel glossario all'indirizzo www.ubs.com/glossario.

A scopo informativo e di marketing da parte di UBS. Solo per clienti professionali / investitori qualificati. 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, il documento contenente le informazioni chiave o altri documenti legali simili. Qualsiasi decisione di investimento deve tener conto di tutte le caratteristiche o di tutti gli obiettivi del prodotto descritti nel relativo prospetto o negli altri documenti legali simili. 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 prodotto (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 documento contenente le informazioni chiave, 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 www.ubs.com/funds. Riguardo ai termini finanziari, è possibile reperire informazioni aggiuntive al seguente indirizzo www.ubs.com/am-glossary.

© UBS 2025. Il simbolo delle chiavi e UBS sono fra i marchi protetti di UBS. Tutti i diritti riservati.

UBS Strategy Fund Balanced Sustainable USD

Rapporto ESG

ESG è l'abbreviazione di (fattori) ambientali («environmental»), sociali e di governance. Questi fattori sono utilizzati per valutare in particolare le imprese e i paesi sui loro progressi in termini di sostenibilità. Una volta che sono disponibili dati sufficienti su questi fattori, tali dati possono essere utilizzati per valutare e confrontare gli strumenti d'investimento o possono fungere da base informativa nel processo d'investimento per decidere quali titoli acquistare, detenere o vendere.

Performance ESG

Il fondo mira a selezionare società che si concentrano su questioni ambientali, sociali e/o di governance. Le figure seguenti illustrano la performance del fondo secondo criteri di sostenibilità che fanno esplicitamente parte degli obiettivi ESG del fondo oppure sono inclusi nel processo di investimento.

Approcci di sostenibilità di UBS AM applicati

- | | | |
|--|--|---|
| <input checked="" type="checkbox"/> Esclusione | <input checked="" type="checkbox"/> Integrazione ESG | <input checked="" type="checkbox"/> Focus Invest. sost. |
| <input type="checkbox"/> Impatto | <input type="checkbox"/> Esercizio del voto | <input checked="" type="checkbox"/> Programma di engagement |

Fonti: UBS Asset Management

Dettagli ESG delle 5 maggiori posizioni (azionarie e obbligazionarie)

(in % dell'AuM del fondo)

| Titolo (azionarie) | Ponderazione | Punteggio ESG |
|--------------------|--------------|---------------|
| Microsoft Corp | 2.2 | 7.6 |
| Broadcom Inc | 1.9 | 6.6 |
| NVIDIA Corp | 1.4 | 8.9 |
| Apple Inc | 1.0 | 6.5 |
| ServiceNow Inc | 1.0 | 7.9 |

| Titolo (obbligazionarie) | Ponderazione | Punteggio ESG |
|---|--------------|---------------|
| International Bank for Reconstruction & Development | 6.3 | 7.9 |
| Asian Development Bank | 2.1 | 4.4 |
| Inter-American Development Bank | 2.0 | 8.1 |
| European Bank for Reconstruction & Development | 0.9 | 6.9 |
| African Development Bank | 0.6 | 5.3 |

Fonti: UBS AG

UBS Blended ESG Score, proporzionale

(media ponderata per l'entità della posizione 0-10)



6.8

Fondo

Effettiva copertura dei dati del fondo: 101.7%

Fonti: UBS AG

Attività aziendali controverse

(in % dell'AuM del fondo)¹



■ Fondo

¹ Patrimonio gestito

Fonti: MSCI ESG Research, UBS-AM exclusion policy (ISS Ethix and UNGC w/o credible corrective actions)

UBS Strategy Fund Balanced Sustainable USD

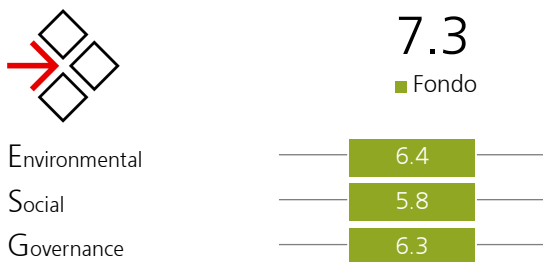
Rapporto ESG

Trasparenza ESG

Questa pagina fornisce trasparenza sulle metriche chiave di sostenibilità che possono essere di interesse per gli investitori ma non fanno parte del processo di investimento del fondo. Le seguenti metriche informano gli investitori in modo più ampio sulla loro esposizione a temi ESG selezionati.

Punteggi ESG di MSCI, proporzionale

(media ponderata per l'entità della posizione 0–10)



Effettiva copertura dei dati del fondo: 101.5%

Fonti: MSCI ESG Research

Valutazione esterna del fondo¹



1 Al 30.06.2024

Fonti: MSCI ESG Research, Morningstar

Morningstar Sustainability Rating™



Al 31.10.2024

Intensità di carbonio media ponderata, proporzionale – Emittenti societari

(tCO₂ equivalenti per milione di USD di fatturato)



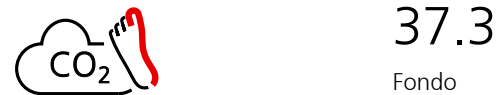
Fondo

Effettiva copertura dei dati del fondo: 97.2%

Fonti: MSCI ESG Research

Impronta di carbonio, proporzionale – Emittenti societari

(tCO₂ equivalenti per milione di USD investito)



Fondo

Effettiva copertura dei dati del fondo: 96.8%

Fonti: MSCI ESG Research

Glossario

Impronta di carbonio: esprime l'impronta di una somma di investimento in termini di gas a effetto serra. Le emissioni di carbonio di ambito 1 e 2 vengono attribuite agli investitori secondo l'approccio della proprietà in base al valore d'impresa (al netto della liquidità) e normalizzate per il valore corrente del fondo. L'impronta di carbonio è un indicatore normalizzato del contributo di un fondo al cambiamento climatico che consente di effettuare confronti con un benchmark, tra fondi e tra singoli investimenti. Il parametro utilizzato sono le emissioni totali di carbonio espresse in funzione del capitale investito.

Il parametro è portato al 100% se l'effettiva copertura dei dati è superiore alle soglie definite – obbligazioni: 50%; azioni: 67%, multi-asset: 50%. Altrimenti, il parametro è riportato come "-".

Sistema di classificazione utilizzato per separare emittenti societari e sovrani: metodologia Bloomberg Barclays. Le obbligazioni cartolarizzate sono escluse dal calcolo. «Esposizione nulla» se il fondo non detiene investimenti nei rispettivi emittenti per il mese in questione.

Attività aziendali controverse: l'esposizione Controversial Business Involvement è l'esposizione a imprese la cui quota di ricavi generata da attività controverse supera una certa soglia del relativo campo (produzione). Link alla nostra «Exclusion Policy» per maggiori dettagli (solo in inglese): -> www.ubs.com/si-exclusion-policy

Punteggio ESG (UBS Blended ESG Score*): il UBS Blended ESG Score si basa su fonti di dati ESG interne di UBS ed

esterne indipendenti. Il UBS Blended ESG Score è corretto per il settore ed è misurato in base a una scala che va da 0 (minimo/peggiore) a 10 (massimo/migliore).

Il parametro è portato al 100% se l'effettiva copertura dei dati è superiore alle soglie definite – obbligazioni: 50%; azioni: 67%, multi-asset: 50%. Altrimenti, il parametro è riportato come "-".

Sistema di classificazione utilizzato per separare emittenti societari e sovrani: metodologia Bloomberg Barclays. Le obbligazioni cartolarizzate sono escluse dal calcolo.

«Esposizione nulla» se il fondo non detiene investimenti nei rispettivi emittenti per il mese in questione.

*ulteriori informazioni sono disponibili a questo [link](#)

I punteggi MSCI ESG sono forniti da MSCI ESG Research e sono misurati in base a una scala che va da 0 (minimo/peggiore) a 10 (massimo/migliore). Il singolo rating E, S e G di MSCI indica la resilienza degli emittenti rispetto ai rischi ambientali, sociali e di governance più rilevanti per il relativo settore. Il rating ESG aggregato di MSCI rappresenta questi rating E, S e G di MSCI normalizzati rispetto agli omologhi del settore. Si ottiene così il rating ESG di MSCI medio ponderato corretto per il settore, che permette il confronto con altri settori.

Il parametro è portato al 100% se l'effettiva copertura dei dati è superiore alle soglie definite – obbligazioni: 50%; azioni: 67%, multi-asset: 50%. Altrimenti, il parametro è riportato come "-".

UBS Strategy Fund Balanced Sustainable USD

Rapporto ESG

Approcci di sostenibilità di UBS AM applicati

Esclusione: le strategie che escludono dai fondi i titoli non allineati ai valori di un investitore. Include criteri di selezione su misura.

Integrazione ESG: strategie che integrano fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) nell'analisi finanziaria fondamentale per migliorare il rapporto rischio/rendimento.

Focus sugli investimenti sostenibili: strategie la cui sostenibilità è una parte esplicita delle linee guida, dell'universo, della selezione degli investimenti e/o del processo d'investimento.

Impatto: strategie il cui intento è generare benefici ambientali e/o sociali misurabili («impatto») in aggiunta al rendimento finanziario.

Esercizio del voto: Il flag "voto" è una classificazione a livello di prodotto basata su principi (top-down) e sull'applicabilità complessiva delle Policy di UBS AM. UBS eserciterà attivamente i diritti di voto sulla base dei principi delineati nella UBS Asset Management Proxy Voting Policy e nella UBS Asset Management Stewardship Policy, con due obiettivi fondamentali: 1. Agire nel migliore interesse finanziario dei nostri clienti per accrescere il valore a lungo termine dei loro investimenti. 2. Promuovere le migliori prassi nei consigli di amministrazione e incoraggiare solide prassi di sostenibilità. Ciò non sta a indicare l'effettivo svolgimento di attività di voto su temi legati alla sostenibilità in relazione alle società detenute da un comparto in un determinato periodo di tempo. Per informazioni sull'esercizio del voto con società specifiche (trasparenza bottom-up) si rimanda alla Relazione annuale sulla Stewardship di UBS Asset Management. Le informazioni riportate in questo rapporto potrebbero inoltre differire da quelle di altri rapporti incentrati esclusivamente, a titolo di esempio, sulle attività legate al clima.

<https://www.ubs.com/global/en/assetmanagement/capabilities/sustainable-investing/stewardship-engagement.html>

Programma di engagement: Il programma di engagement applicato ai fondi UBS punta a prioritizzare/selezionare le società rispetto alle quali UBS Asset Management ha individuato motivi di preoccupazione o argomenti tematici su specifici fattori ESG. Queste società vengono selezionate all'interno dell'universo di società in cui UBS Asset Management investe utilizzando un approccio top-down basato sui nostri principi, delineati nella Global Stewardship Policy. Il processo di prioritizzazione determinerà se e quando è necessario avviare un'attività di engagement con una società. Se un'azienda viene selezionata per il programma di engagement, il dialogo di engagement viene svolto per almeno due anni.

Ciò non indica che è stata effettivamente condotta un'attività di engagement legata alla sostenibilità con le società di questo portafoglio in un determinato periodo di tempo, né che le società del portafoglio sono state scelte con l'obiettivo di procedere a un engagement attivo (trasparenza bottom-up). Per informazioni sulla selezione delle società, sulle attività di engagement, sul processo di prioritizzazione e sulla comprensione dei motivi di preoccupazione di UBS Asset Management si rimanda alla Relazione annuale sulla Stewardship e alla Policy di Stewardship di UBS Asset Management. Le informazioni riportate in questo rapporto potrebbero inoltre differire da quelle di altri rapporti incentrati esclusivamente, a titolo di esempio, sulle attività legate al clima.

<https://www.ubs.com/global/en/assetmanagement/capabilities/sustainable-investing/stewardship-engagement.html>

Aggregazione dei dati ESG/carbonici: I punteggi ESG delle posizioni in fondi e dell'indice di riferimento vengono

aggregati utilizzando le rispettive ponderazioni e i punteggi ESG individuali (sum product)

Investimenti in fondi di fondi, derivati e liquidità: I derivati e gli investimenti in fondi di fondi utilizzati in portafoglio sono trattati su base «look through», ossia l'esposizione economica al paniere di titoli sottostante è trattata come un investimento effettivo nei singoli titoli che compongono il paniere. Nel caso dei derivati o degli investimenti in fondi di fondi su mercati ampi, ciò potrebbe comportare esposizioni minime a titoli che sono esclusi dagli investimenti diretti.

I derivati hanno un impatto sul calcolo di tutti i parametri e, dato che molti dei modelli di rendicontazione attualmente disponibili agli investitori non contemplano le peculiarità dei derivati, i parametri vengono calcolati sulla base del ragionevole sforzo.

I portafogli per i quali pubblichiamo i parametri di sostenibilità possono comprendere strumenti di liquidità.

Le informazioni contenute nel presente rapporto, in particolare relativamente al trattamento dei derivati e della liquidità, potrebbero corrispondere oppure no alle caratteristiche d'investimento del fondo e alle sue modalità di gestione. Di conseguenza, i parametri di sostenibilità illustrati nel presente rapporto potrebbero differire da quelli che figurano in altri rapporti UBS alla medesima data.

Gli MSCI ESG Fund Ratings sono concepiti per misurare le caratteristiche ESG delle posizioni sottostanti di un fondo, permettendo di classificare o filtrare fondi comuni ed ETF in una scala di valutazioni (rating) da AAA a CCC.

Intensità di carbonio media ponderata – Emittenti societari / Intensità di carbonio – Emittenti sovrani:

questi indicatori misurano l'esposizione di un fondo a società e governi ad alta intensità di carbonio. Forniscono indicazioni utili in merito ai potenziali rischi collegati alla transizione a un'economia a basse emissioni di carbonio perché è probabile che le società con una più alta intensità di carbonio siano maggiormente esposte a rischi regolamentari e di mercato collegati al carbonio. Questi indicatori si applicano a tutte le classi di attivi. Corrispondono alla somma dei prodotti delle ponderazioni del fondo e delle singole intensità di carbonio (emissioni di carbonio di ambito 1+2/mln USD di fatturato o PIL). Il parametro è portato al 100% se l'effettiva copertura dei dati è superiore alle soglie definite – obbligazioni: 50%; azioni: 67%, multi-asset: 50%. Altrimenti, il parametro è riportato come "-". Sistema di classificazione utilizzato per separare emittenti societari e sovrani: metodologia Bloomberg Barclays. Le obbligazioni cartolarizzate sono escluse dal calcolo. «Esposizione nulla» se il fondo non detiene investimenti nei rispettivi emittenti per il mese in questione.

Il Morningstar Sustainability Rating aiuta gli investitori a capire in quale misura i fondi d'investimento e gli ETF sono preparati a gestire le sfide ambientali, sociali e di governance (ESG). Il rating viene assegnato su una scala da 1 a 5 globi, dove a un numero più alto di globi corrisponde un rischio ESG più basso. In particolare, il numero di globi attribuito a un fondo viene stabilito su base relativa rispetto agli altri fondi della stessa categoria globale Morningstar.

ESG attiva: La scelta del benchmark dipende da considerazioni relative all'implementazione del portafoglio, in particolare per riflettere adeguatamente gli obiettivi finanziari del fondo. Per le strategie a gestione attiva, generalmente viene scelto un benchmark tradizionale per poter accedere a un ampio universo d'investimento in cui attuare la gestione attiva. È quindi possibile valutare l'entità dei progressi in

UBS Strategy Fund Balanced Sustainable USD

Rapporto ESG

ambito ESG rispetto al benchmark tradizionale e quantificare i costi e i benefici degli investimenti sostenibili.

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.

Riconciliazione del patrimonio gestito (AuM)

Questo rapporto non contiene posizioni AuM riconciliate e si riferisce unicamente alle posizioni già regolate alla data di conteggio. Ciò significa che sono escluse le posizioni negoziate ma non ancora regolate. Di conseguenza, i dati sul patrimonio gestito di cui al presente potrebbero differire da quelli che figurano in altri rapporti UBS alla medesima data.

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.