

UBS ETF (CH) - MSCI Switzerland IMI Dividend ESG (CHF) A-dis

Scheda informativa del fondo

UBS Exchange Traded Funds > UBS ETF (CH)

Descrizione del fondo

- Il fondo investe generalmente in azioni di società svizzere ad alta, media e bassa capitalizzazione che figurano nell'MSCI Switzerland IMI High Dividend Yield ESG Low Carbon Select Net Total Return CHF Index. Le ponderazioni relative delle società corrispondono alle rispettive ponderazioni nell'indice.
- L'obiettivo d'investimento è replicare l'andamento del prezzo e del rendimento dell'MSCI Switzerland IMI High Dividend Yield ESG Low Carbon Select Net Total Return CHF Index al netto delle commissioni. Il corso di borsa e il valore patrimoniale netto potrebbero essere diversi.
- Il fondo è gestito in modo passivo.

Nome del fondo	UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Dividend ESG
Classe di quote	UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Dividend ESG (CHF) A-dis
ISIN	CH1244681594
N. di valore	124 468 159
UCITS V	no
Data di lancio	31.03.2023
Valuta del fondo / della classe di quote	CHF/CHF
Commissione di gestione p.a.	0.20%
Total Expense Ratio (TER) p.a. ¹	0.21%
Nome della Società di gestione	UBS Fund Management (Switzerland) AG
Chiusura dell'esercizio	30 giugno
Distribuzione dividendi	settembre
Metodo di replica	Fisica a campionamento
Rappresentanti del portfolio management	UBS Asset Management Switzerland AG, Zurich
Domicilio del fondo	Svizzera
SFDR Classification	Art.8

¹ al 31.12.2023

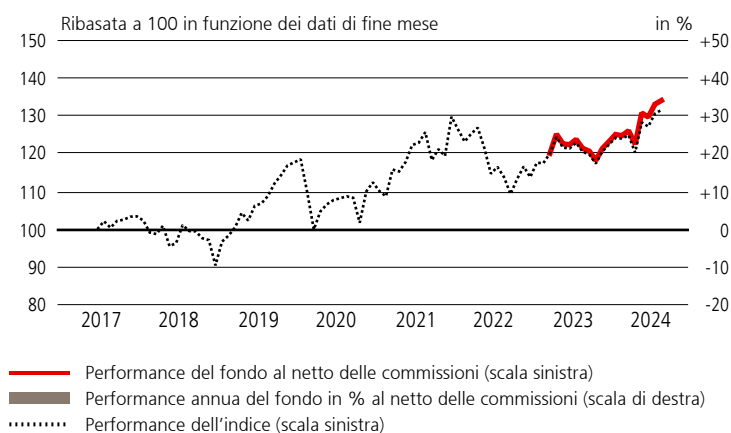
Statistiche del fondo

NAV (CHF, 30.08.2024)	14.23
Ultimi 12 mesi (CHF) – massimo	14.23
– minimo	12.35
Patrimonio del fondo (CHF in mln)	24.38
Quota del patrimonio del fondo (CHF in mln)	24.38

	2 anni	3 anni	5 anni
Volatilità ¹			
– Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
– Indice di riferimento	n.d.	n.d.	n.d.
Tracking error (ex post)	n.d.	n.d.	n.d.

¹ Deviazione standard annuale

Rendimento (base CHF, al netto delle commissioni)¹


I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Performance in % (al netto delle commissioni)

in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹	LTD ² 1 anno	Ø p.a. 2 anni
Fondo (CHF)	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	8.86	11.67	10.48
Indice di riferimento ³	-4.51	15.43	-12.26	7.49	7.58	9.61	9.25

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)

³ Indice di riferimento nella moneta della classe di quote (senza costi)

Descrizione dell'indice

L'MSCI Switzerland IMI High Dividend Yield ESG Low Carbon Select Net Total Return CHF Index si basa sull'indice originario, l'MSCI Switzerland IMI Index, che comprende azioni di società ad alta, media e bassa capitalizzazione dei mercati azionari svizzeri. L'MSCI Switzerland IMI High Dividend Yield ESG Low Carbon Select Index è ideato per replicare la performance di una strategia mirata all'integrazione sistematica delle norme ambientali, sociali e di governance (ESG), puntando a un elevato rendimento da dividendi. L'Indice viene costruito a partire dai componenti dell'MSCI Switzerland IMI Index («Indice originario») con un processo di ottimizzazione che mira a massimizzare l'esposizione al fattore yield, minimizzare il tracking error, ridurre l'esposizione al CO2 equivalente e ad altri gas a effetto serra, nonché ridurre del 30% l'esposizione al rischio potenziale di emissioni da riserve di combustibili fossili e migliorare del 10% rispetto all'Indice originario il rating ESG corretto per la media settoriale ponderata dell'Indice.

Denominazione dell'indice	MSCI Switzerland IMI High Dividend Yield ESG Low Carbon Select Index
Bloomberg	NF752585
Reuters	n.d.
Dividend yield	3.84%
Rapporto P/E	17.71
Capitalizzazione di borsa (mlr CHF)	0.00

Per ulteriori informazioni

UBS Fund Infoline: 0800 899 899

 Internet: www.ubs.com/fondi

Presso il proprio consulente

Registrazioni per la distribuzione al pubblico

CH, LI

UBS ETF (CH) - MSCI Switzerland IMI Dividend ESG (CHF) A-dis

Esposizione settoriale (%)

	Indice
Health Care	39.5
Financials	23.0
Industrials	16.7
Consumer Staples	12.5
Information Technology	4.0
Materials	3.7
Consumer Discretionary	0.7

10 principali posizioni azionarie (%)

	Fondi
Novartis AG	15.8
Swiss Re AG	15.2
Nestle SA	12.2
Kuehne + Nagel International AG	10.8
Roche Holding AG	9.5
Zurich Insurance Group AG	7.8
Galenica AG	6.9
Adecco Group AG	5.8
Lonza Group AG	3.0
Alcon Inc	2.2

Vantaggi

I clienti beneficiano della flessibilità di un investimento negoziato in borsa e della protezione dell'investitore offerta da un fondo.

Offre accesso a questo segmento del mercato con una sola transazione.

Profilo di rischio/rendimento ottimizzato grazie a un'ampia diversificazione settoriale.

Il fondo offre un elevato grado di trasparenza, è efficiente sotto il profilo dei costi e facile da negoziare.

Rischi

Questo UBS ETF investe in azioni e può pertanto essere soggetto a notevoli oscillazioni di valore. Questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il capitale prima che sia trascorso il periodo di detenzione raccomandato riportato nel documento contenente le informazioni chiave del PRIIP. Tutti gli investimenti sono soggetti alle oscillazioni del mercato. Ogni fondo presenta rischi specifici, che possono aumentare notevolmente in condizioni di mercato inconsuete. Pertanto, il valore netto d'inventario degli attivi del fondo dipende direttamente dalla performance dell'indice sottostante. Le perdite che avrebbero potuto essere evitate mediante una gestione attiva non saranno compensate.

Informazioni sulla quotazione e la negoziazione

Borsa	Valuta di negoziazione	Orario di contrattazione (ora locale)	Bloomberg Ticker	Reuters RIC	iNAV Bloomberg
SIX Swiss Exchange	CHF	09:00h - 17:30h CET	CHDIV SW	CHDIV.S	CHDIVCIV

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. Fondi UBS di diritto svizzero. Gli accordi di commercializzazione delle quote del fondo qui menzionati possono essere risolti nel proprio paese di domicilio su iniziativa della società di gestione. I prospetti, i documenti contenenti 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. Il prodotto qui descritto è in linea con l'articolo 8 del regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. Le informazioni sugli aspetti relativi alla sostenibilità ai sensi del presente regolamento sono disponibili su www.ubs.com/funds. 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. 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 2024. Il simbolo delle chiavi e UBS sono fra i marchi protetti di UBS. Tutti i diritti riservati.

UBS ETF (CH) - MSCI Switzerland IMI Dividend ESG

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.

Questa pagina apporta trasparenza sui principali parametri di sostenibilità che potrebbero interessare agli investitori, ma non fanno necessariamente parte del processo d'investimento del fondo. Le presenti informazioni sono fornite per agevolare il confronto con altri prodotti finanziari e per aiutare gli investitori a valutare la propria esposizione ai temi ESG.

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 checked="" type="checkbox"/> Esercizio del voto | <input type="checkbox"/> Programma di engagement |

Fonti: UBS Asset Management

Valutazione esterna del fondo¹



1 Al 31.07.2024
Fonti: MSCI ESG Research

Dettagli ESG delle 10 maggiori posizioni azionarie

(in % dell'AuM del fondo)^{1,2}

Holder (azioniarie)	Ponderazione	ESG Score
Novartis AG	15.8	8.4
Swiss Re AG	15.2	10.0
Nestle SA	12.2	6.3
Kuehne + Nagel International AG	10.8	10.0
Roche Holding AG	9.5	5.8
Zurich Insurance Group AG	7.8	10.0
Galenica AG	6.9	10.0
Adecco Group AG	5.8	8.0
Lonza Group AG	3.0	10.0
Alcon Inc	2.2	10.0

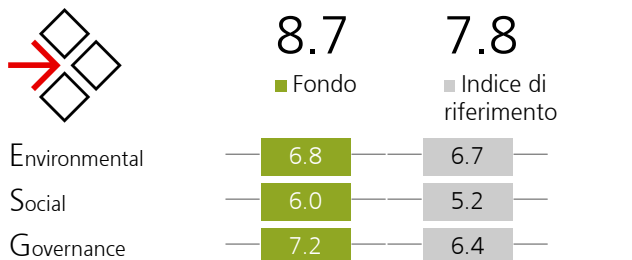
1 Questa non è una raccomandazione di acquisto o di vendita di alcun titolo

2 AuM = patrimonio gestito

Fonti: MSCI ESG Research

Punteggi ESG di MSCI, proporzionale

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



Effettiva copertura dei dati del fondo: 100.0%

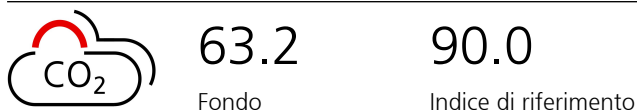
Effettiva copertura dei dati dell'indice di riferimento: 100.0%

Fonti: MSCI ESG Research

Indice di riferimento: MSCI Switzerland IMI (net div. reinv.)

Intensità di carbonio media ponderata, proporzionale – Emittenti societari

(tCO₂ equivalenti per milione di USD di fatturato)



Effettiva copertura dei dati del fondo: 100.0%

Effettiva copertura dei dati dell'indice di riferimento: 100.0%

Fonti: MSCI ESG Research

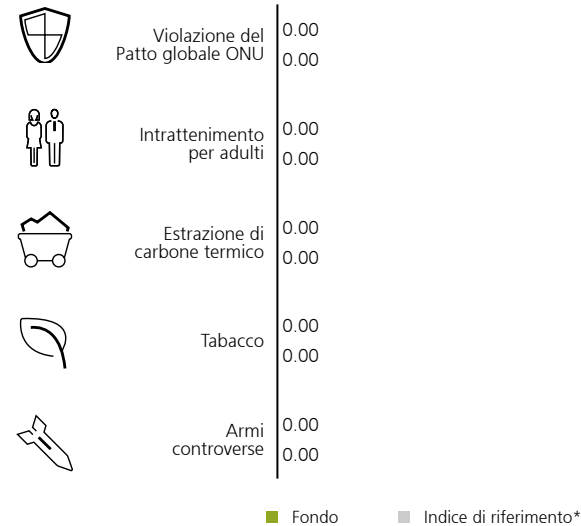
Indice di riferimento: MSCI Switzerland IMI (net div. reinv.)

UBS ETF (CH) - MSCI Switzerland IMI Dividend ESG

Rapporto ESG

Attività aziendali controverse

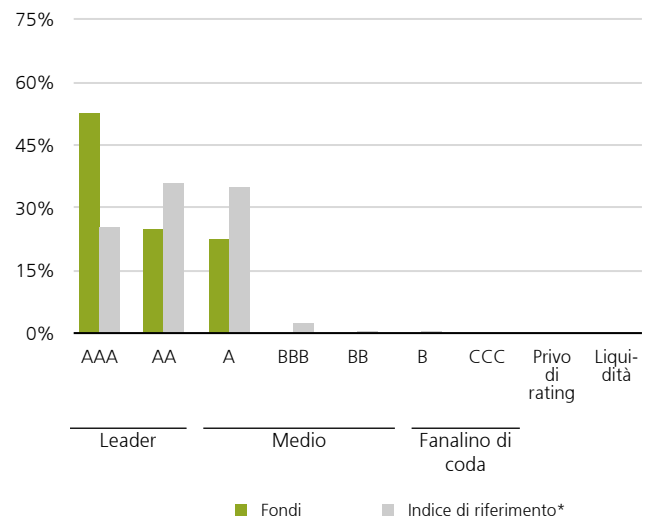
(in % dell'AuM del fondo)¹



1 Patrimonio gestito

Fonti: MSCI ESG Research
Indice di riferimento: MSCI Switzerland IMI (net div. reinv.)

Ripartizione dei rating MSCI ESG



I punteggi ESG finali corretti per il settore sono convertiti in rating MSCI ESG con lettere: AAA/AA leader; A/BBB/BB medio; B/CCC fanalino di coda.

Fonte: MSCI. Alcune informazioni © 2024 MSCI ESG Research LLC. Riproduzione previo permesso.

Indice di riferimento: MSCI Switzerland IMI (net div. reinv.)

Ricavi che contribuiscono agli obiettivi di sviluppo sostenibile dell'ONU - UN SDGs

(in % del fondo AuM)^{1,2,3}

Gli effetti negativi di alcune società sugli SDG dell'ONU non sono indicati, ma si sta lavorando per fornire queste informazioni.

Numero/categoria SDG ONU	Fondo	Indice di riferimento*
1 Sconfiggere la povertà	15.15	16.36
2 Sconfiggere la fame	2.62	3.20
3 Salute e benessere	12.54	13.12
4 Istruzione di qualità	0.00	0.00
5 Parità di genere	0.00	0.00
6 Acqua pulita e servizi igienico-sanitari	0.21	0.74
7 Energia pulita e accessibile	0.47	0.26
8 Lavoro dignitoso e crescita economica	0.00	0.05
9 Imprese, innovazione e infrastrutture	0.67	0.79
10 Ridurre le disuguaglianze	0.00	0.05
11 Città e comunità sostenibili	0.67	0.60
12 Consumo e produzione responsabili	0.88	1.30
13 Lotta contro il cambiamento climatico	0.47	0.45
14 La vita sott'acqua	0.00	0.04
15 La vita sulla terra	0.00	0.00

1 La differenza tra il 100% e i valori del fondo/indice di riferimento deriva dalle società i cui ricavi da prodotti e servizi contribuiscono più dello 0% a uno o più SDG. In alcuni casi la somma di tutte le cifre può superare il 100% del patrimonio gestito, poiché i prodotti e i servizi delle imprese contano per più di un SDG. Dati di valutazione forniti da MSCI ESG Research.

2 Patrimonio gestito

3 I dati degli SDG dell'ONU sono attualmente disponibili solo per gli emittenti societari

Fonti: MSCI ESG Research
Indice di riferimento: MSCI Switzerland IMI (net div. reinv.)

Glossario

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

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

Reference index. L'indice di riferimento utilizzato in questa pagina è l'indice originario che non mira a includere nella sua costruzione determinate caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario ed è diverso dal benchmark di riferimento designato.

UBS ETF (CH) - MSCI Switzerland IMI Dividend ESG

Rapporto ESG

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 "-".

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>

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.

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.

UBS ETF (CH) - MSCI Switzerland IMI Dividend ESG

Rapporto ESG

Suddivisione rating ESG MSCI: il punteggio ESG finale del portafoglio corretto per il settore viene suddiviso in tre categorie di rating (AAA/AA leader, A/BBB/BB medi e B/CCC fanalini di coda) e confrontato con la suddivisione dei rating dell'indice di riferimento.

Ricavi allineati agli Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite (SDG ONU): i 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) esortano tutti i Paesi ad agire per promuovere la prosperità e al tempo stesso proteggere il pianeta. Analizziamo la performance del fondo rispetto al suo indice di riferimento in base a 15 SDG dell'ONU. Questi obiettivi vengono misurati e indicati in funzione dell'esposizione dei loro ricavi a prodotti e servizi con un impatto positivo che contribuisce a risolvere le principali sfide sociali e ambientali del mondo. A causa della natura degli

SDG 16 e 17 dell'ONU, attualmente gli obiettivi non sono misurati sulla base dell'allineamento dei ricavi e quindi non sono inclusi nell'illustrazione.

ESG passiva: La scelta del benchmark dipende da considerazioni relative all'implementazione del portafoglio, in particolare per riflettere adeguatamente gli obiettivi finanziari ed ESG del fondo. Per le strategie a gestione passiva viene selezionato un benchmark ESG per ottenere un certo equilibrio tra un tracking error ragionevole e un elevato allineamento ESG. Per valutare l'entità dei progressi in ambito ESG viene indicata anche la performance ESG del fondo rispetto a un indice selezionato del mercato generale che rispecchia fedelmente l'universo d'investimento di partenza su cui si basa il benchmark ESG.

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.

Reference index. L'indice di riferimento utilizzato in questa pagina è l'indice originario che non mira a includere nella sua costruzione determinate caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario ed è diverso dal benchmark di riferimento designato.

UBS ETF (CH) - MSCI Switzerland IMI Dividend ESG (CHF) A-dis

Glossario standard di UBS AM – per altri termini legati agli investimenti, consultare il glossario online (in inglese) utilizzando questo [link](#).

Accumulazione: Reinvestimento del reddito generato dal fondo d'investimento all'interno del patrimonio del fondo.

Alfa: Indicatore che esprime la sovraperformance di un fondo rispetto a un benchmark. Un alfa stabilmente elevato attesta la qualità della gestione di un fondo. Se il rendimento del benchmark è del 12% e quello del portafoglio è del 14%, la sovraperformance (alfa) è pari a $14\% - 12\% = 2\%$. Cfr. beta.

Azioni: Titolo che rappresenta un interesse nel capitale di una società. In veste di co-proprietari, gli azionisti godono di diritti di partecipazione (diritto di voto, diritto all'informazione) e diritti patrimoniali (diritto a una parte degli utili, diritti di sottoscrizione).

Benchmark: Indice rispetto al quale si misura la performance di un fondo d'investimento. Chiamato anche indice di riferimento.

Beta: Indicatore di rischio che mostra la sensibilità di un investimento alle oscillazioni del mercato, così come rappresentato dal relativo benchmark. Ad esempio, un beta di 1,2 indica che il valore di un fondo d'investimento può variare del 12% in presenza di un movimento del 10% del mercato.

Classe di quote: Un fondo d'investimento può emettere diversi tipi di certificati azionari che sottostanno a criteri diversi. Le varie classi di certificati azionari possono differire per quanto riguarda l'importo delle commissioni, la destinazione dei proventi o la valuta della classe.

Commissione sulla performance: Per i fondi d'investimento non tradizionali, come gli hedge fund, oltre alla consueta commissione di gestione gli investitori devono spesso pagare anche una commissione aggiuntiva sulla performance calcolata come percentuale (ad es. il 20%) dell'incremento di valore del fondo su base annua.

Copertura: Protezione degli investimenti dalle perdite. Gli UBS Allocation fund e gli ETF UBS con copertura mirano a tutelarsi specificamente contro i rischi di cambio.

Correlazione: Misura del grado in cui le tendenze dei prezzi di categorie o strumenti d'investimento differenti si muovono nella stessa direzione.

Derivati: Investimenti il cui valore è legato a un altro investimento, all'andamento di una borsa valori o a qualche altro fattore variabile, come i tassi d'interesse.

Deviazione standard: Indicatore statistico che esprime il grado in cui, in una distribuzione di probabilità, un valore individuale tende a discostarsi dal valore medio della distribuzione. A un maggior grado di dispersione corrisponde un rischio maggiore.

Distribuzione: Pagamento effettuato da un fondo d'investimento per distribuire i proventi generati ai detentori delle quote.

Diversificazione: L'investimento in un'ampia gamma di strumenti che tendono a comportarsi in maniera diversa fra loro.

Duration: La duration rappresenta il periodo di tempo durante il quale il capitale è vincolato in un investimento obbligazionario. Il concetto di duration tiene conto della struttura temporale dei flussi di cassa dei pagamenti (quali i pagamenti delle cedole). La duration media del portafoglio è calcolata in base alla duration media ponderata dei singoli titoli. La duration modificata è calcolata in base alla duration e fornisce una misura della sensibilità delle obbligazioni o dei portafogli obbligazionari alle variazioni dei tassi d'interesse.

Economia o mercato emergente: I mercati emergenti o in via di sviluppo – principalmente in Asia, Europa orientale e

America Latina – registrano una rapida crescita, ma le loro economie e piazze azionarie non hanno ancora raggiunto gli standard di quelle occidentali.

Effetto leva: A fronte di un investimento di capitale relativamente più modesto, gli strumenti derivati consentono di ottenere rendimenti superiori rispetto a un investimento diretto nel sottostante. Questo meccanismo si chiama effetto leva.

Exchange traded fund (ETF): Un fondo d'investimento che viene negoziato come le azioni su una borsa valori. Molti ETF sono fondi indicizzati: detengono gli stessi titoli e con le stesse ponderazioni di un determinato indice.

Fondo feeder: Un fondo d'investimento che investe la maggior parte del proprio patrimonio in un fondo master.

Fondo indicizzato: Fondo d'investimento che replica l'indice azionario prescelto con la massima precisione possibile in termini di selezione e ponderazione dei titoli.

Fondo master: I fondi investiti nei rispettivi fondi feeder vengono poi investiti nel fondo master. Il fondo master detiene gli investimenti del portafoglio e svolge tutte le attività di negoziazione.

Gestione attiva: Il gestore del fondo utilizza la propria esperienza per selezionare gli investimenti che consentono di raggiungere gli obiettivi del fondo.

Gestione passiva: La gestione passiva mira a ottenere la stessa performance del mercato o dell'indice prescelto.

High watermark: L'high watermark viene utilizzato in relazione alla commissione di performance. Il gestore del fondo calcola la quota di profitti di propria competenza sulla base dell'incremento di valore (positivo) rispetto all'ultimo picco del NAV. Di conseguenza, la commissione di performance diventa esigibile solo dopo il recupero integrale delle eventuali perdite sostenute.

Indice: Indicatore della performance di uno o più mercati. L'indice azionario più vecchio e famoso è il Dow Jones. Gli indici permettono di confrontare la performance di un fondo che investe in un dato mercato con l'andamento del mercato stesso.

Indice di Sharpe: Misura che esprime il rendimento superiore (o inferiore) che un investitore può attendersi rispetto al tasso d'interesse privo di rischio (ad es. tasso d'interesse su depositi) per unità di rischio (volatilità). Il tasso d'interesse privo di rischio è diverso per ogni valuta.

Investment grade: Classificazione dei titoli con rating compreso tra BBB e AAA, che indica una qualità creditizia soddisfacente o buona.

Materie prime: Prodotto negoziabile che può essere lavorato e venduto. Alcuni esempi di materie prime sono le merci industriali (metalli), agricole (lana, frumento, zucchero) e sfuse (carbone, minerale di ferro). È possibile investire in materie prime fisiche o in derivati basati sulle loro quotazioni.

Ø – Media.

Obbligazione convertibile: Obbligazione munita di diritto di conversione che permette al detentore di convertirla in azioni della società emittente a una determinata data futura e in base a un rapporto di conversione prestabilito.

Obbligazioni: Strumento di debito a tasso d'interesse fisso o variabile e in genere con data di scadenza e di rimborso prestabilita. Di solito le obbligazioni sono emesse da grandi aziende, organismi quali il governo federale e i cantoni, enti pubblici e organizzazioni internazionali come la Banca mondiale o il Fondo monetario internazionale.

UBS ETF (CH) - MSCI Switzerland IMI Dividend ESG (CHF) A-dis

Obbligazioni ad alto rendimento: Obbligazioni emesse da mutuatari con rating creditizi più bassi. Queste obbligazioni corrispondono a tassi d'interesse più elevati ma comportano anche un rischio più elevato di default, ossia di mancato pagamento degli interessi o di mancato rimborso del valore nominale.

Obbligazioni indicizzate all'inflazione: Un'obbligazione indicizzata all'inflazione offre agli investitori una protezione contro l'inflazione collegando il suo importo capitale o i pagamenti degli interessi a uno specifico indice dell'inflazione.

Obbligazioni societarie: In senso stretto, le obbligazioni societarie sono quelle emesse da società. In generale, tuttavia, questo termine designa tutte le obbligazioni che non sono emesse da governi nella propria valuta. Pertanto il settore del credito, come viene spesso chiamato, include obbligazioni emesse da società, organizzazioni sovranazionali ed enti pubblici. La caratteristica principale che distingue le obbligazioni societarie da quelle governative è il rischio d'insolvenza. Cfr. rischio di credito.

OICVM: Organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari. I fondi OICVM sono fondi autorizzati che possono essere commercializzati in tutti i paesi dell'UE.

Over the counter (OTC): Contratto finanziario non negoziato in borsa che viene costruito su misura per un cliente da un istituto finanziario.

Rating: Espressione del merito di credito di un prestatore attribuito da agenzie dedicate quali Standard & Poor's e Moody's. Di norma i fondi obbligazionari di UBS investono per lo più in obbligazioni emesse da emittenti con la massima solvibilità.

Reinvestimento: La possibilità di reinvestire l'ammontare delle distribuzioni nello stesso fondo. Alcuni fondi offrono agli investitori che reinvestono la distribuzione annuale uno sconto speciale di reinvestimento sul prezzo di emissione.

Rendimento alla scadenza: Tasso medio ponderato ottenuto da un investitore che acquista oggi il portafoglio obbligazionario al prezzo di mercato e lo detiene fino alla scadenza, nell'ipotesi che tutti i pagamenti di interessi e i rimborsi di capitale vengano effettuati puntualmente.

Replica fisica: L'ETF investe direttamente nei titoli inclusi nel

benchmark su cui si basa. A questo fine può acquistare una parte o la totalità dei titoli che compongono l'indice replicato: si tratta del metodo della replica integrale, adatto per gli indici liquidi.

Replica sintetica: Diversamente dalla replica fisica, nel caso della replica sintetica l'ETF non investe direttamente nei titoli inclusi nel benchmark. Stipula invece un contratto swap con una controparte, che si impegna a pagare all'ETF il rendimento dell'indice replicato.

Scadenza: Periodo di tempo che intercorre tra l'emissione di un'obbligazione e la sua data di scadenza o di rimborso anticipato. Da non confondersi con la duration.

Stile di gestione: Criteri in base ai quali vengono prese le decisioni d'investimento per conseguire l'obiettivo d'investimento (cfr. Anche Gestione attiva e passiva).

Strumento illiquido: Strumento che non può essere facilmente acquistato, venduto o trasformato in liquidità. Può essere impossibile monetizzare uno strumento illiquido per tutta la sua durata.

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.

Tasso privo di rischio: Investimento senza possibilità d'insolvenza e dotato di un tasso di rendimento noto o certo.

Total Expense Ratio (TER): Rapporto tra gli oneri totali e le dimensioni medie di un fondo in un periodo contabile annualizzato. Gli oneri includono tutte le spese indicate nel conto economico, comprese le commissioni di gestione, amministrazione, custodia, revisione contabile, legali e professionali.

Tracking error: Misura la deviazione del rendimento di un fondo rispetto a quello del benchmark in un dato periodo di tempo, espressa in percentuale. Più il fondo d'investimento è gestito in maniera passiva, minore è il tracking error.

Valore patrimoniale netto (NAV): Esprime il valore delle attività della società al netto delle passività.

Volatilità: Misura dell'entità delle variazioni a breve termine del valore di un investimento.