

# UBS Rockefeller Ocean Engagement Fund EUR-hedged Q-acc

## Scheda informativa del fondo

UBS Equity Funds > Global Opportunities Access > Ocean Engagement

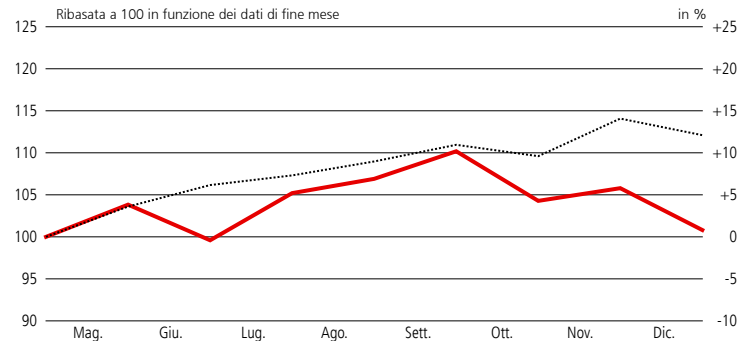
### Descrizione del fondo

- Questo fondo azionario globale a gestione attiva persegue una strategia tematica e investe principalmente in società con cui il Portfolio Manager sta portando avanti un processo di azionariato attivo per promuovere la conservazione e l'uso sostenibile degli oceani e delle loro risorse.
- L'indice MSCI ACWI Net Total Return viene impiegato nel materiale di marketing unicamente a fini di confronto delle performance. Il fondo non è limitato da questo indice di riferimento.
- Il Portfolio Manager non è vincolato al benchmark per ciò che concerne la selezione o la ponderazione degli investimenti.
- Il rischio di cambio tra USD e EUR è per lo più coperto.

|  |   |
|--|---|
| Nome del fondo                           | <b>Global Opportunities Access - Ocean Engagement</b>           |
| Classe di quote                          | Global Opportunities Access - Ocean Engagement EUR-hedged Q-acc |
| ISIN                                     | LU2754998115  |
| N. di valore                             | 132 350 423   |
| Codice Bloomberg                         | GLOAOQA LX  |
| Valuta del fondo / della classe di quote | USD/EUR   |
| Data di lancio                           | 18.04.2024  |
| Emissione/Riscatto                       | quotidianamente   |
| Swing pricing                            | si  |
| Chiusura dell'esercizio                  | 31 luglio   |
| Indice di riferimento                    | MSCI ACWI Total Return Net index (hedged EUR)                   |
| Distribuzione dividendi                  | Reinvestimento  |
| Commissione di gestione p.a.             | 0.89%   |
| Costi ricorrenti p.a. <sup>1</sup>       | 1.10%   |
| Nome della Società di gestione           | UBS Asset Management (Europe) S.A., Luxembourg                  |
| Domicilio del fondo                      | Lussemburgo   |
| Allineamento SFDR                        | Art.8   |

<sup>1</sup> Al 18.11.2024, al netto dei costi di transazione

### Rendimento (base EUR, al netto delle commissioni)<sup>1</sup>



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

..... Performance dell'indice (scala sinistra)

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| in %                               | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 YTD <sup>2</sup> | LTD <sup>3</sup> 1 anno | Ø p.a. 2 anni |
|------------------------------------|------|------|------|------|-----------------------|-------------------------|---------------|
| Fondo (EUR)                        | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d.                  | 1.94                    | n.d.          |
| Indice di riferimento <sup>4</sup> | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d.                  | 13.31                   | n.d.          |

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

<sup>1</sup> 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 di tutti i grafici (dove non diversamente indicato): UBS Asset Management.

<sup>2</sup> YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

<sup>3</sup> LTD: dal lancio a oggi (launch-to-date)

<sup>4</sup> Indice di riferimento nella moneta della classe di quote (senza costi)

### Statistiche del fondo

|   |        |
|---|--------|
| NAV (EUR, 31.12.2024)                       | 101.94 |
| Ultimi 12 mesi (EUR) – massimo              | 111.87 |
| – minimo                                    | 99.71  |
| Patrimonio del fondo (EUR in mln)           | 121.08 |
| Quota del patrimonio del fondo (EUR in mln) | 8.06   |

|                         | 1 anno | 3 anni | 5 anni |
|-------------------------|--------|--------|--------|
| Beta                    | n.d.   | n.d.   | n.d.   |
| Volatilità <sup>1</sup> |        |        |        |
| – Fondo                 | n.d.   | n.d.   | n.d.   |
| – Indice di riferimento | n.d.   | n.d.   | n.d.   |
| Sharpe Ratio            | n.d.   | n.d.   | n.d.   |
| Risk free rate          | n.d.   | n.d.   | n.d.   |

<sup>1</sup> Deviazione standard annuale

### Per ulteriori informazioni

UBS Fund Infoline: 0800 899 899

Internet: [www.ubs.com/fondi](http://www.ubs.com/fondi)

Presso il proprio consulente

# UBS Rockefeller Ocean Engagement Fund EUR-hedged Q-acc

## Esposizione settoriale (%)

|                             | Fondo |
|-----------------------------|-------|
| Industriali                 | 40.40 |
| Beni di prima necessita'    | 16.94 |
| Materiali                   | 11.27 |
| Beni di consumo             | 10.76 |
| Informatica                 | 8.97  |
| Servizi di pubblica utilità | 5.91  |
| Salute                      | 4.58  |
| Energia                     | 1.17  |
| Real Estate                 | 0.00  |
| Altri                       | 0.00  |

## Ponderazione per mercati (%)

|             | Fondo |
|-------------|-------|
| Stati Uniti | 46.3  |
| Francia     | 7.7   |
| Regno Unito | 6.5   |
| Canada      | 6.2   |
| Danimarca   | 5.5   |

## Vantaggi

Strategia di investimento allineata al CIO di UBS GWM e incentrata sulla blue economy, ossia le attività economiche che si svolgono nell'oceano e offrono attivamente benefici all'oceano.

Esposizione a società con cui il Portfolio Manager sta portando avanti un processo di azionariato attivo per influenzarne le attività o il comportamento al fine di promuovere la conservazione e l'uso sostenibile degli oceani e delle loro risorse.

Si concentra su un processo di azionariato attivo con un quadro concordato, un approccio in 4 fasi e obiettivi chiari a ogni livello.

Si concentra su società con una valutazione interessante e la capacità di migliorare le loro pratiche e incrementare le valutazioni su un orizzonte di lungo periodo.

Combina la ricerca del CIO di UBS GWM sui temi di investimento a lungo termine con la strutturazione del portafoglio e la competenza nell'azionariato attivo di Rockefeller Asset Management.

Attinge alla capacità dedicata di un Portfolio Manager tematico di spicco con una comprovata esperienza negli investimenti nella blue economy.

Le decisioni d'investimento si basano su una filosofia d'investimento e sulla ricerca fondamentale, il Portfolio Manager non è vincolato al benchmark per ciò che concerne la selezione o la ponderazione degli investimenti.

## 10 principali posizioni azionarie (%)

|                           | Fondo |
|---------------------------|-------|
| Waste Management Inc      | 4.14  |
| Trimble Inc               | 3.82  |
| Amazon.com Inc            | 3.70  |
| Crown Holdings Inc        | 3.61  |
| Teledyne Technologies Inc | 3.48  |
| Loblaw Cos Ltd            | 3.47  |
| SSE PLC                   | 3.40  |
| Republic Services Inc     | 3.28  |
| Bureau Veritas SA         | 3.27  |
| Veralto Corp              | 3.10  |

|            | Fondo |
|------------|-------|
| Svizzera   | 3.5   |
| Portogallo | 3.0   |
| Cina       | 2.5   |
| Irlanda    | 2.4   |
| Altri      | 16.4  |

## Rischi

Si tratta di un fondo nuovo senza track record, ma il Portfolio Manager investe con successo nel tema e/o in settori affini da molti anni. Il fondo investe in azioni, pertanto potrebbe subire significative fluttuazioni di valore soprattutto nel breve termine. La strategia sottostante potrebbe privilegiare le società a bassa capitalizzazione e in crescita. Questi investimenti sono normalmente soggetti a maggiori fluttuazioni di prezzo. La concentrazione su titoli internazionali di un certo tema potrebbe essere associata a ulteriori rischi, ossia la concentrazione su uno specifico stile o settore. Poiché il fondo adotta uno stile di gestione attivo, la sua performance può discostarsi significativamente da quella dell'indice di riferimento. Il fondo può utilizzare derivati in grado di produrre rischi di controparte e liquidità aggiuntivi associati alle transazioni in strumenti derivati. Pronunciate fluttuazioni dei prezzi sono caratteristiche delle economie emergenti. Altre caratteristiche comprendono rischi specifici, quali una minore trasparenza del mercato, vincoli normativi, illiquidità dei mercati e un difficile contesto politico e sociale. Una quota del patrimonio del comparto potrebbe essere investita in strumenti meno liquidi i cui prezzi possono oscillare in determinate condizioni di mercato. Questo prodotto non prevede garanzie sul capitale e pertanto gli investitori potrebbero perdere l'intero investimento. 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 Rockefeller Ocean Engagement Fund EUR-hedged Q-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](http://www.ubs.com/glossario).

**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. 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. 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](http://www.ubs.com/funds). 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. Una sintesi dei diritti degli investitori in inglese è disponibile sul sito internet [www.ubs.com/funds](http://www.ubs.com/funds). Riguardo ai termini finanziari, è possibile reperire informazioni aggiuntive al seguente indirizzo [www.ubs.com/am-glossary](http://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 Rockefeller Ocean Engagement Fund

## Rapporto ESG

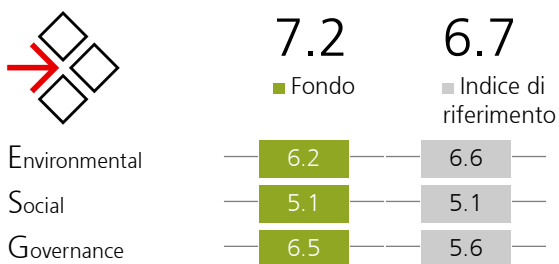
**ESG** è l'abbreviazione di (fattori) ambientali («environmental»), sociali e di governance. Questi fattori sono utilizzati per valutare in particolare le imprese e i paesi sui loro progressi in termini di sostenibilità. Una volta che sono disponibili dati sufficienti su questi fattori, tali dati possono 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.

### 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: 100.0%  
Effettiva copertura dei dati dell'indice di riferimento: 99.8%

Fonti: MSCI ESG Research

Indice di riferimento: MSCI ACWI Total Return Net index in USD

### Valutazione esterna del fondo<sup>1</sup>



<sup>1</sup> Al 30.06.2024

Fonti: MSCI ESG Research

### Glossario

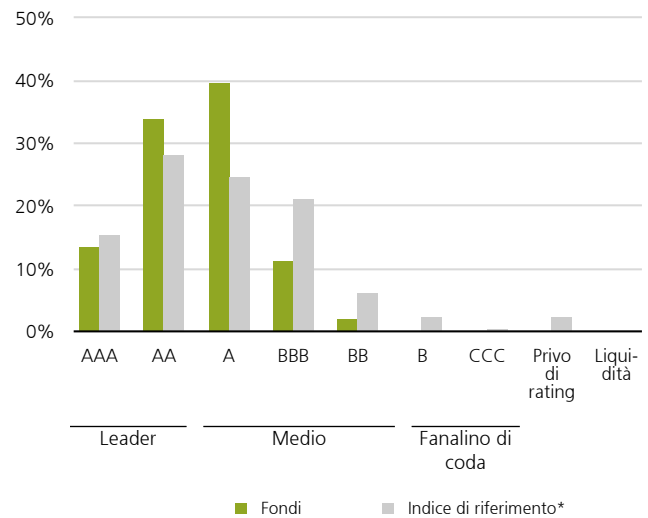
**I punteggi MSCI ESG** sono forniti da MSCI ESG Research e sono misurati in base a una scala che va da 0 (minimo/peggiore) a 10 (massimo/migliore). Il singolo rating E, S e G di MSCI indica la resilienza degli emittenti rispetto ai rischi ambientali, sociali e di governance più rilevanti per il relativo 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 "-".

**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)

**Gli MSCI ESG Fund Ratings** sono concepiti per misurare le caratteristiche ESG delle posizioni sottostanti di un fondo,

### 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 © 2025 MSCI ESG Research LLC. Riproduzione previo permesso.

Indice di riferimento: MSCI ACWI Total Return Net index in USD

permettendo di classificare o filtrare fondi comuni ed ETF in una scala di valutazioni (rating) da AAA a CCC.

**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.

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

**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

# UBS Rockefeller Ocean Engagement Fund

## Rapporto ESG

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.

### 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.

# UBS Rockefeller Ocean Engagement Fund EUR-hedged Q-acc

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 Rockefeller Ocean Engagement Fund EUR-hedged Q-acc

**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.