

# Rapporto mensile Soluzione d'investimento Banca Cler «Equilibrata» (CHF) V

## Descrizione del fondo

Il fondo investe il proprio patrimonio prevalentemente in quote di altri investimenti collettivi di capitale che collocano la maggior parte del loro patrimonio in investimenti denominati in franchi svizzeri.

L'obiettivo principale della Soluzione d'investimento Banca Cler «Equilibrata» (CHF)\* è conservare il capitale reale e incrementarlo nel lungo periodo con utili di capitale, ottenendo inoltre un reddito superiore alla media nell'ambito del profilo di rischio.

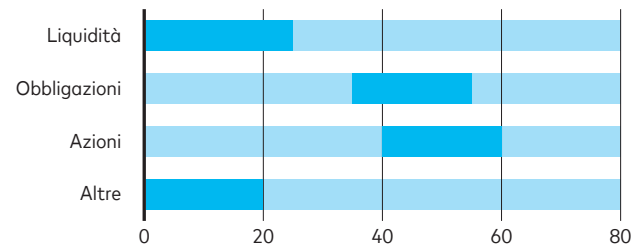
L'investimento si addice a investitori che

- confidano nel rendimento delle obbligazioni e che al tempo stesso intendono beneficiare di utili di quotazioni azionarie,
- mirano a un orizzonte d'investimento di lungo periodo,
- sono disposti ad accettare anche oscillazioni più elevate dei corsi,
- desiderano beneficiare dei vantaggi fiscali della previdenza,
- sono disposti a investire una parte anche in monete estere.

È ammesso esclusivamente l'investimento di fondi della previdenza professionale e della previdenza individuale vincolata in Svizzera (2° pilastro e pilastro 3a) della Banca Cler.

## Gli investimenti si muovono all'interno delle seguenti fasce

in %



*Nome ufficiale del fondo	Anlagelösung Bank Cler – Ausgewogen (CHF)
Moneta del fondo	CHF
Moneta della classe di quote	CHF
Chiusura dell'esercizio	31 dicembre
Emissione/Riscatto	quotidianamente

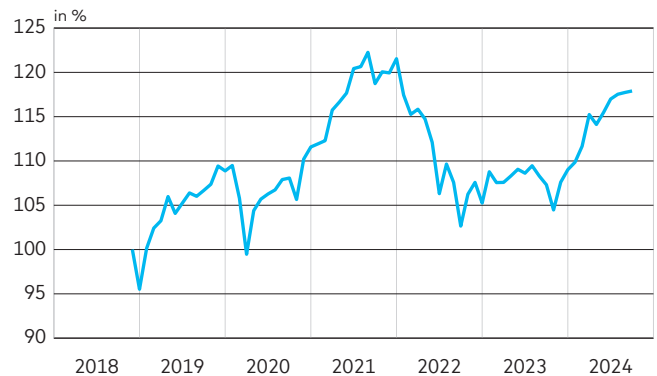
## Principali parametri

	1 anno	3 anni	5 anni
Volatilità <sup>1</sup>			
– Fondo	5.51%	7.34%	7.65%
Sharpe Ratio	1.52	-0.12	0.25

<sup>1</sup> Deviazione standard annuale

## Performance

classe di quote V; base CHF, al netto delle commissioni<sup>1</sup>



■ Performance indicizzata (scala di sinistra)

in %	2021	2022	2023	2024	LTD <sup>2</sup> 3 anni	5 anni	Ø p.a. 3 anni	Ø p.a. 5 anni
V	8.92-13.40	3.58	8.15	19.00	-0.69	10.53	-0.23	2.02

<sup>1</sup> Questi dati si riferiscono al passato. I risultati passati non costituiscono un indicatore affidabile dei risultati futuri. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote. Fonte per tutti i dati e i grafici (dove non indicato diversamente): UBS Asset Management.

<sup>2</sup> LTD: dal lancio a oggi (launch-to-date)  
<sup>3</sup> YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

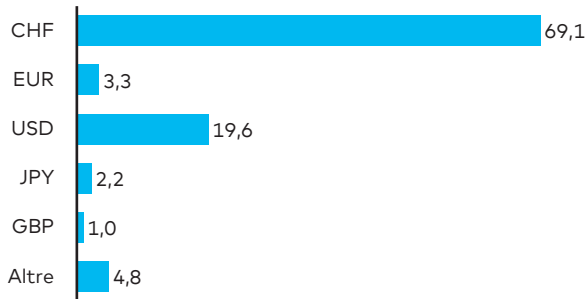
## Dettagli della classe di quote

	V
Valore netto di inventario (CHF, 30.09.2024)	119.00
Ultimi 12 mesi (CHF)	– massimo 119.95 – minimo 104.89
Patrimonio della classe di quote (in mio. di CHF)	27.98
Commissione di gestione p.a.	1.06%
Total Expense Ratio (TER) p.a.	1.20% <sup>1</sup>

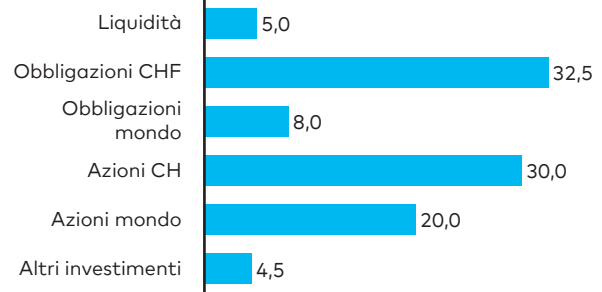
<sup>1</sup> al 30.06.2024

	V
N. di valore	43 249 222
ISIN	CH0432492228
Data di lancio	26.11.2018

### Ripartizione in base alle monete in %



### Ripartizione in base agli strumenti d'investimento in %



### Vantaggi principali

- Al fine di rispettare il profilo di rischio del fondo, le ponderazioni delle diverse categorie d'investimento vengono mantenute entro le fasce predefinite.
- Le decisioni d'investimento sono adottate e messe in atto da esperti di lungo corso sulla base dell'attuale andamento del mercato. Grazie all'approccio «best-in-class», gli investimenti vengono effettuati nei migliori prodotti esistenti sul mercato e indipendentemente dai partner di distribuzione.

### Rischi

- L'investimento comporta dei rischi, legati soprattutto alle oscillazioni di valore e di rendimento.
- Il fondo può utilizzare derivati, ne può quindi conseguire una riduzione dei rischi d'investimento o un'ulteriore esposizione agli stessi (fra cui il rischio di controparte).
- Ogni fondo presenta dei rischi specifici. Troverete nel prospetto una descrizione completa e dettagliata di questi rischi.

### Commento relativo al portafoglio

A settembre, mese in rassegna, i mercati azionari hanno registrato un andamento positivo, eccezion fatta per quello svizzero. In termini fondamentali non è cambiato nulla. Per il resto dell'anno continuiamo ad attenderci una congiuntura globale al di sotto della media, ma comunque positiva. A causa del calo della pressione inflazionistica e della debolezza del settore industriale, la Banca nazionale svizzera ha ridotto il tasso di riferimento di 0,25 punti percentuali, portandolo all'1,00%. Entro fine anno è prevista un'ulteriore riduzione. In precedenza, già la Fed aveva tagliato il tasso di riferimento di 0,50 punti percentuali, dando ulteriore slancio alle azioni.

Le valutazioni ormai elevate e i rischi geopolitici in Medio Oriente e negli Stati Uniti (prossime elezioni presidenziali) ci hanno spinto a realizzare utili e a ridurre la quota azionaria. A tal fine abbiamo abbassato le azioni svizzere a una ponderazione neutrale.

Il nostro investimento nel metallo prezioso oro ha continuato ad aumentare di valore anche a settembre e nel corso dell'anno ha registrato una performance molto positiva. Per quanto riguarda le obbligazioni non vediamo un grande potenziale. In questa categoria d'investimento rimaniamo sottoponderati.

### Performance in % (al netto delle commissioni, base CHF)<sup>1</sup>

in %	2020	2021	2022	2023	2024	LTD <sup>2</sup>	1 anno	2 anni	3 anni	5 anni	10 anni	Ø p.a. 2 anni	Ø p.a. 3 anni	Ø p.a. 5 anni
V	2.48	8.92	-13.40	3.58	8.15	19.00	9.87	14.86	-0.69	10.53	n.d.	7.18	-0.23	2.02

<sup>1</sup> Questi dati si riferiscono al passato. I risultati passati non costituiscono un indicatore affidabile dei risultati futuri. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote. Fonte per tutti i dati e i grafici (dove non indicato diversamente): UBS Asset Management.

<sup>2</sup> LTD: dal lancio a oggi (launch-to-date)

<sup>3</sup> YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

**A scopo informativo e di marketing.** Il presente documento è stato creato su incarico della Banca Cler da UBS Fund Management (Switzerland) AG. Non vi è alcuna garanzia circa il suo contenuto e viene declinata ogni responsabilità per eventuali perdite che possano derivarsi dall'utilizzo di queste informazioni. Il documento ha finalità esclusivamente informative ed è stato creato per essere utilizzato unicamente dal destinatario. Non rappresenta né un'offerta né una raccomandazione di acquisto o di vendita di strumenti finanziari o servizi bancari e non esonera il destinatario da una valutazione personale. Non è consentito riprodurre né integralmente né parzialmente il presente documento senza autorizzazione. Non è esplicitamente rivolto a persone la cui nazionalità o residenza proibisce l'accesso a queste informazioni sulla base della legislazione vigente. Non è consentito inviare o portare specialmente negli Stati Uniti o consegnare negli Stati Uniti o a una US Person (ai sensi della Regulation S dell'US Securities Act del 1933 nella versione attualmente in vigore) il presente documento né copie dello stesso. L'investimento comporta dei rischi, fra cui quelli legati alle oscillazioni di valore e di rendimento. I risultati passati non costituiscono un indicatore affidabile dei risultati futuri. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote. Commissioni e costi si ripercuotono negativamente sulla performance. È consentito acquistare quote di fondi solo sulla base del prospetto e del contratto aggiornati, documento contenente le informazioni chiave e dell'ultimo rapporto annuale (o rapporto semestrale qualora contenente informazioni più recenti). Questi documenti contengono informazioni più ampie e più dettagliate circa i rischi, le commissioni, i costi e gli oneri a carico dell'investitore e devono quindi essere oggetto di un'attenta lettura prima di effettuare un investimento. Il prospetto e il contratto del fondo, documento contenente le informazioni chiave nonché il rapporto annuale o semestrale si possono richiedere gratuitamente alla Banca Cler oppure a UBS Fund Management (Switzerland) AG, casella postale, CH 4002 Basilea. Maggiori informazioni sui rating dei fondi e sui riconoscimenti riportati nel presente documento sono consultabili al sito [www.cler.ch/soluzione-investimento-sostenibile](http://www.cler.ch/soluzione-investimento-sostenibile). Copyright © 2024 Banca Cler. Tutti i diritti riservati.