

Rapporto mensile Soluzione d'investimento Banca Cler «Crescita» (CHF) B

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.

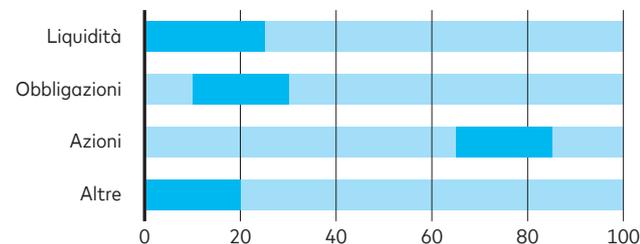
L'obiettivo principale della Soluzione d'investimento Banca Cler «Crescita» (CHF)* è incrementare il capitale nel lungo periodo con utili di capitale, ottenendo inoltre utili di capitale da una quota obbligazionaria ridotta nell'ambito del profilo di rischio.

L'investimento si addice a investitori che

- desiderano principalmente beneficiare di utili di quotazioni azionarie,
- hanno una necessità di rendimenti regolari da obbligazioni solo in misura sottoponderata,
- mirano a un orizzonte d'investimento di lungo periodo,
- sono disposti ad accettare anche oscillazioni elevate dei corsi,
- sono disposti a investire una parte anche in monete estere.

Gli investimenti si muovono all'interno delle seguenti fasce

in %



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

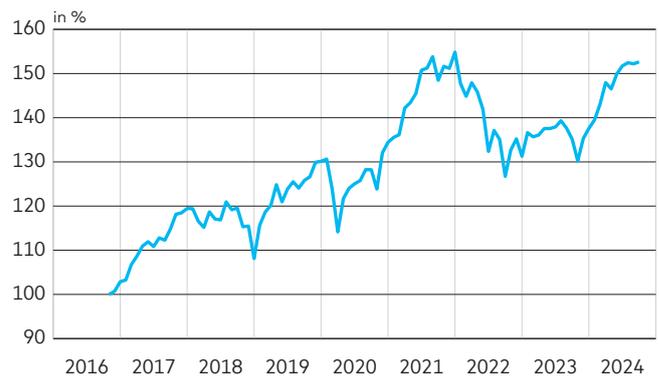
Principali parametri

| | 1 anno | 3 anni | 5 anni |
|-------------------------|--------|--------|--------|
| Volatilità ¹ | | | |
| – Fondo | 7.11% | 9.61% | 10.30% |
| Sharpe Ratio | 1.61 | 0.03 | 0.37 |

¹ Deviazione standard annuale

Performance

classe di quote B; base CHF, al netto delle commissioni¹



■ Performance indicizzata (scala di sinistra)

| in % | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | LTD ² | 3 anni | 5 anni | Ø p.a. 3 anni | Ø p.a. 5 anni |
|------|-------------|------|-------|-------|------------------|--------|--------|---------------|---------------|
| B | 15.18-15.23 | 4.82 | 10.94 | 49.97 | YTD ³ | 2.81 | 21.35 | 0.93 | 3.95 |

¹ 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.

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

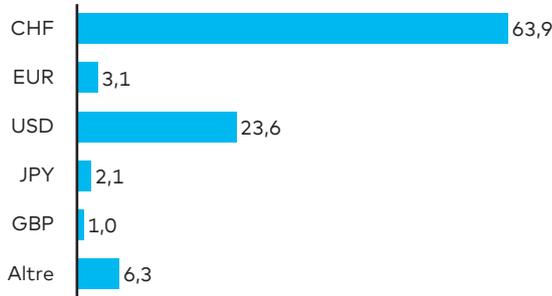
Dettagli della classe di quote

| | B |
|---|-------------------------------------|
| Valore netto di inventario (CHF, 30.09.2024) | 145.84 |
| Ultimi 12 mesi (CHF) | – massimo 147.95 – minimo 124.23 |
| Patrimonio della classe di quote (in mio. di CHF) | 79.45 |
| Commissione di gestione p.a. | 1.05% |
| Total Expense Ratio (TER) p.a. | 1.23% ¹ |

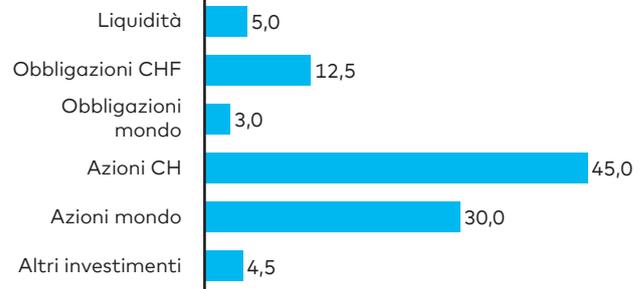
¹ al 30.06.2024

| | B |
|----------------|--------------|
| N. di valore | 32 976 394 |
| ISIN | CH0329763947 |
| Data di lancio | 10.10.2016 |

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)¹

| in % | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 YTD ³ | LTD ² | 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 |
|------|------|-------|--------|------|--------------------------|------------------|--------|--------|--------|--------|---------|------------------|------------------|------------------|
| B | 3.30 | 15.18 | -15.23 | 4.82 | 10.94 | 49.97 | 12.95 | 20.44 | 2.81 | 21.35 | n.d. | 9.75 | 0.93 | 3.95 |

¹ 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.

² LTD: launch-to-date (dal lancio a oggi)

³ 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. Copyright © 2024 Banca Cler. Tutti i diritti riservati.