

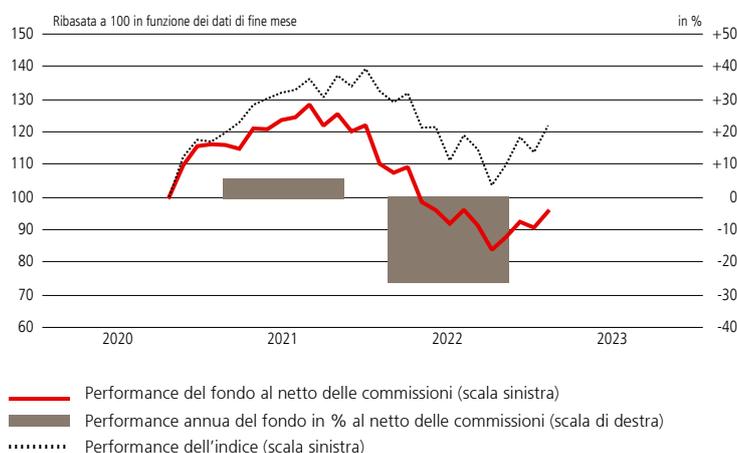
# UBS Future of Humans

## Performance **Review**

Multi Manager Access II - Future of Humans USD F-UKdist



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



I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

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

in %	2019	2020	2021	2022	2023	LTD <sup>3</sup>	2 anni Ø p.a.	2 anni
Fondo (USD)	n.d.	n.d.	5.55	-25.74	5.45	-10.19	-17.76	-9.31
Indice di rif. <sup>4</sup>	n.d.	n.d.	18.54	-18.36	7.17	16.10	4.18	2.07

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 e 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)

Dopo un 2022 negativo, il nuovo anno è iniziato con il piede giusto e le azioni globali hanno messo a segno solidi rendimenti. I rialzi di questo mese sono stati trainati principalmente dall'ottimismo circa la riapertura dell'economia cinese e dal miglioramento del clima di mercato nei confronti dell'Eurozona, dopo che un inverno mite ha aiutato a scongiurare una grave crisi energetica.

#### Performance mensile

In gennaio il fondo ha registrato una performance positiva del 5.5%. La performance è stata sostenuta dal tema esperienza dei consumatori, mentre i temi longevità e sanità hanno dato un apporto negativo.

#### Performance da inizio anno

Da inizio anno a fine gennaio, il fondo ha registrato una performance positiva del 5.5%. Si rimanda ai precedenti commenti sulla performance mensile.

#### Contributi positivi alla performance

Il fondo ha beneficiato della posizione in Amazon, che ha registrato un andamento positivo dopo la debolezza di dicembre. La società ha reso noto che introdurrà spese di consegna per gli ordini Amazon Fresh di importo inferiore a 150 dollari con l'obiettivo di far salire il valore dei singoli acquisti. È stato anche annunciato un piano di forti tagli al personale.

#### Contributi negativi alla performance

La posizione attiva in PowerSchool Holdings ha dato un contributo negativo poiché la società opera in segmenti più difensivi (alunni dall'asilo nido fino alla scuola secondaria) e ha sottoperformato a fronte del recupero delle aziende tecnologiche a più alta crescita.

Per ulteriori informazioni

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

Presso il proprio consulente

# UBS Future of Humans

## Esposizione settoriale (%)

	Fondo	Indice
Salute	56.69	12.46
Finanza	12.75	15.30
Informatica	9.03	20.61
Beni di consumo	8.20	11.13
Servizi di comunicazione	4.58	7.14
Industria	3.50	9.99
Beni di prima necessita'	2.75	7.33
Real Estate	2.51	2.63
Materiali	0.00	5.11
Altri	-0.01	8.30

## 10 principali posizioni azionarie (%)

	Fondo	Indice
Eli Lilly & Co	3.03	0.46
UnitedHealth Group Inc	2.87	0.78
Novo Nordisk A/S	2.85	0.38
Boston Scientific Corp	2.51	0.11
AIA Group Ltd	2.37	0.22
Abbott Laboratories	2.24	0.32
Danaher Corp	2.12	0.30
Prudential PLC	2.12	0.08
Roche Holding AG	1.92	0.36
Humana Inc	1.90	0.11

## Ponderazione per mercati (%)

	Fondo	Scostamento rispetto al indice
Stati Uniti	65.83	+5.8
Svizzera	6.56	+4.0
Regno Unito	4.83	+1.0
Cina	4.06	+0.3
Hong-Kong	3.54	+2.8
Francia	3.45	+0.3
Danimarca	3.37	+2.7
Giappone	1.31	-4.2
Australia	1.29	-0.8
Canada	1.10	-2.0
Altri	4.66	-9.9

## Gestori degli investimenti

Invesco - Consumer preferences	12.68
Newton - Longevity	51.60
UBS AM - Health	21.39
Wellington - Education	14.33

## Attuale strategia d'investimento

La strategia si basa sull'analisi bottom-up dei titoli mirata a selezionare le società che beneficiano delle tendenze dei temi d'investimento a lungo termine. Le maggiori posizioni del fondo riguardano le aziende esposte ai temi della longevità, dell'istruzione, della sanità e delle preferenze dei consumatori.

## Rischi

Nuovo fondo privo di track record, nonostante l'esperienza d'investimento dei gestori.

Un fondo azionario con esposizione alle economie emergenti e a società in crescita e innovative di piccole dimensioni, con possibili fluttuazioni significative di valore, in particolare nel breve periodo.

Questo focus tematico può portare a concentrazioni in un settore specifico.

La performance dei fondi a gestione attiva può discostarsi significativamente dall'indice di riferimento.

Il fondo può utilizzare strumenti derivati, il che potrebbe dar luogo a rischi di controparte e di liquidità aggiuntivi.

# UBS Future of Humans

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 per gli investitori (KIID), 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 6 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). Il benchmark è di proprietà intellettuale del rispettivo provider dell'indice. Il fondo e/o la classe di quote non è sponsorizzato/a né sostenuto/a dal provider dell'indice. Il prospetto o l'allegato al prospetto del fondo contiene la versione integrale della clausola di esonero dalla responsabilità (disclaimer). 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 indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote. Quando i costi totali o una parte di essi deve essere versata in una valuta diversa dalla vostra di riferimento, questi possono crescere o diminuire a seguito di oscillazioni future del tasso di cambio. Commissioni e costi incidono negativamente sull'investimento e sui rendimenti attesi. Se la valuta di un prodotto o di un servizio finanziario differisce dalla vostra moneta di riferimento, il rendimento può crescere o diminuire a seguito di oscillazioni future del tasso di cambio. Questo resoconto è stato redatto senza particolare riferimento né a obiettivi d'investimento specifici o futuri, né alla situazione finanziaria o fiscale né tantomeno alle speciali esigenze di un determinato destinatario. I rendimenti futuri sono soggetti a tassazione, la quale dipende dalla situazione personale di ciascun investitore e può cambiare in futuro. Le informazioni e le opinioni contenute in questo documento sono fornite da UBS senza garanzia alcuna, sono esclusivamente per uso personale e per scopi informativi. Indipendentemente dallo scopo, il presente documento non può essere riprodotto, distribuito o ristampato senza l'autorizzazione scritta di UBS Asset Management Switzerland AG o una locale società affiliata. Fonte di tutti i dati e di tutti i grafici (dove non diversamente indicato): UBS Asset Management. Il presente documento contiene dichiarazioni che costituiscono «affermazioni prospettiche», che comprendono, tra l'altro, affermazioni concernenti i prossimi sviluppi della nostra attività. Benché queste affermazioni prospettiche rappresentino le nostre valutazioni e attese circa l'evoluzione della nostra attività, vari rischi, incertezze e altri importanti fattori potrebbero far sì che gli andamenti e i risultati effettivi si discostino notevolmente dalle nostre aspettative. 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 2023. Il simbolo delle chiavi e UBS sono fra i marchi protetti di UBS. Tutti i diritti riservati.