

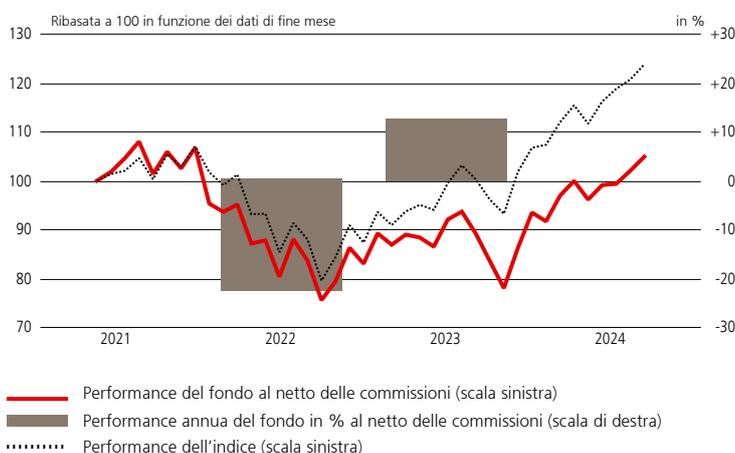
UBS Future of Earth USD P-acc

Performance **Review**

Multi Manager Access II - Future of Earth USD F-acc



Rendimento (base USD, al netto delle commissioni)¹



I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Performance in % (al netto delle commissioni)¹

| in % | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 YTD ² | LTD ³ | 3 anni Ø p.a. 3 anni |
|------------------------------------|------|------|--------|-------|--------------------------|------------------|-------------------------|
| Fondo (USD) | n.d. | n.d. | -22.22 | 12.56 | 12.23 | 5.50 | -2.86 |
| Indice di riferimento ⁴ | n.d. | n.d. | -18.36 | 22.20 | 15.97 | 24.49 | 18.32 |

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

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)

⁴ Indice di riferimento nella moneta della classe di quote (senza costi)

La prima settimana di agosto l'andamento dei mercati è stato influenzato dalla debolezza dell'occupazione non agricola negli Stati Uniti e dalla chiusura di posizioni molto diffuse (tema IA). La settimana successiva la situazione si è ribaltata e gli indici globali hanno toccato livelli record, sospinti da vari dati economici favorevoli che hanno mitigato i timori di recessione.

Performance mensile

In agosto il fondo ha registrato una performance positiva del 2.8%. La performance è stata sostenuta dal contributo positivo dei temi sanità e agricoltura sostenibile, mentre la selezione dei titoli nel tema dell'energia sostenibile ha dato un apporto negativo.

Performance da inizio anno

Da inizio anno a fine agosto, il fondo ha registrato una performance positiva del 12.2%. La performance è stata sostenuta dalla selezione dei titoli della sanità, mentre i temi acqua, agricoltura sostenibile ed energia hanno dato un apporto negativo.

Contributi positivi alla performance

Il fondo ha beneficiato del sovrappeso in BYD. La società ha registrato utili di poco superiori alle attese, poiché l'utile netto per auto è notevolmente migliorato nel secondo trimestre.

Contributi negativi alla performance

Il sovrappeso in Vestas, produttore leader di turbine eoliche, ha eroso il rendimento. La società ha pubblicato risultati inferiori alle aspettative, con un miglioramento nell'area della produzione di apparecchiature originali (OEM), mentre il settore dei servizi ha registrato inattesi problemi di margini poiché l'inflazione dei salari ha danneggiato la redditività.

Per ulteriori informazioni

Internet: www.ubs.com/luxembourgfunds

Presso il proprio consulente

UBS Future of Earth USD P-acc

Esposizione settoriale (%)

| | Fondo | Indice |
|-----------------------------|-------|--------|
| Industriali | 32.13 | 10.56 |
| Salute | 26.10 | 11.41 |
| Informatica | 12.16 | 24.64 |
| Materiali | 11.87 | 3.98 |
| Servizi di pubblica utilità | 5.96 | 2.64 |
| Beni di prima necessita' | 5.74 | 6.41 |
| Beni di consumo | 3.09 | 10.17 |
| Finanza | 1.77 | 16.24 |
| Real Estate | 1.18 | 2.20 |
| Servizi di comunicazione | 0.00 | 7.53 |
| Energia | 0.00 | 4.22 |

10 principali posizioni azionarie (%)

| | Fondo | Indice |
|-----------------------------|-------|--------|
| Ecolab Inc | 2.11 | 0.08 |
| Tetra Tech Inc | 1.91 | 0.00 |
| Novonosis (Novozymes) B | 1.88 | 0.03 |
| Republic Services Inc | 1.83 | 0.06 |
| Zealand Pharma A/S | 1.76 | 0.00 |
| Boston Scientific Corp | 1.66 | 0.16 |
| Stryker Corp | 1.63 | 0.16 |
| AbbVie Inc | 1.61 | 0.45 |
| Swedish Orphan Biovitrum AB | 1.60 | 0.01 |
| Eli Lilly & Co | 1.42 | 1.01 |

Ponderazione per mercati (%)

| | Fondo | Scostamento rispetto al indice |
|-------------|-------|--------------------------------|
| Stati Uniti | 59.17 | -5.3 |
| Svizzera | 7.43 | +5.1 |
| Francia | 4.73 | +2.2 |
| Danimarca | 4.59 | +3.7 |
| Regno Unito | 4.10 | +0.7 |
| Canada | 3.54 | +0.8 |
| Germania | 2.83 | +0.8 |
| Svezia | 2.73 | +2.0 |
| Giappone | 2.32 | -2.9 |
| Paesi Bassi | 2.12 | +1.0 |
| Altri | 6.44 | -8.2 |

Gestori degli investimenti

| | |
|---|-------|
| Allianz - Water | 33.88 |
| Pictet - Land | 14.65 |
| Polar Capital - People, health, communities | 35.52 |
| Robeco - Sustainable energy | 15.95 |

Attuale strategia d'investimento

La strategia si basa sulla selezione bottom-up dei titoli di società che beneficiano delle tendenze dei temi d'investimento a lungo termine. Le maggiori posizioni del fondo riguardano le aziende attive nei temi sanità, agricoltura sostenibile, energia e consumo di acqua.

Rischi

Un nuovo fondo privo di track record, nonostante lo storico d'investimento dei portfolio manager. 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 deviare in modo significativo dall'indice di riferimento. Il fondo può utilizzare derivati, che possono comportare rischi aggiuntivi di liquidità e di controparte. 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 Future of Earth USD P-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.

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. 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 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. Independentemente 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. 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.