

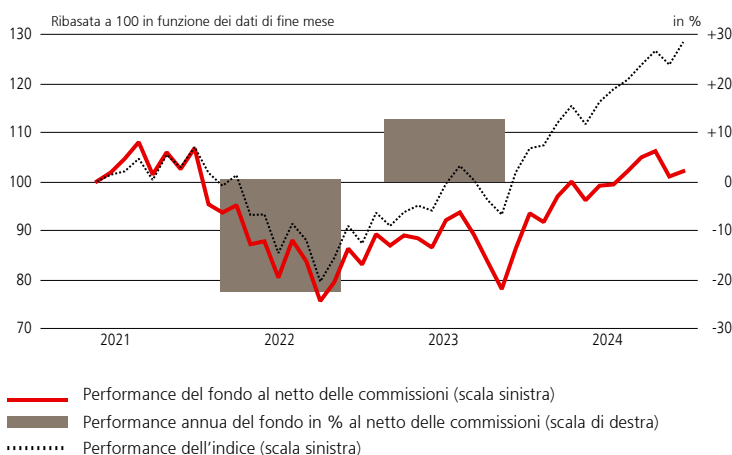
UBS Future of Earth

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	9.19	2.64	-0.43
Indice di riferimento ⁴	n.d.	n.d.	-18.36	22.20	20.34	29.18	24.85

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 netta vittoria di Donald Trump alle elezioni presidenziali americane e l'onda rossa che ha dato ai repubblicani la maggioranza del Congresso sono stati, logicamente, il principale motore dei mercati a novembre. Le azioni statunitensi hanno toccato nuovi massimi storici, mentre quelle di Cina, Giappone e Svizzera hanno subito leggeri ribassi. Dal canto loro, gli indici azionari della zona euro hanno chiuso il mese sostanzialmente invariati.

Performance mensile

In novembre il fondo ha registrato una performance positiva del 1.1%. Il rendimento è stato sostenuto dalla selezione dei titoli nel tema dell'energia sostenibile, mentre ha risentito dei temi agricoltura sostenibile, sanità e alimentazione.

Performance da inizio anno

Da inizio anno a fine novembre, il fondo ha registrato una performance positiva del 9.2%. La performance è stata favorita dalla selezione dei titoli della sanità, mentre i temi acqua, alimentazione ed energia sostenibile hanno dato un apporto negativo.

Contributi positivi alla performance

Il fondo ha beneficiato del sovrappeso in Vertiv Holding. In occasione dell'incontro con la comunità finanziaria la società ha rivisto al rialzo le previsioni di utile per i prossimi cinque anni e ha presentato un programma di investimenti strategici in vista dell'espansione dei data center per l'IA.

Contributi negativi alla performance

Il rendimento ha risentito del sovrappeso nelle aziende di energia solare per immobili residenziali, come Sunrun ed Enphase. Il cambiamento del panorama politico accresce l'incertezza riguardo a eventuali modifiche delle agevolazioni fiscali e all'andamento delle aspettative d'inflazione e dei tassi d'interesse a lungo termine.

Per ulteriori informazioni

Internet: www.ubs.com/luxembourgfunds

Presso il proprio consulente

UBS Future of Earth

Esposizione settoriale (%)

	Fondo	Indice
Industriali	30.80	10.60
Salute	27.72	10.04
Informatica	12.23	25.11
Materiali	11.07	3.66
Beni di prima necessita'	6.88	6.05
Beni di consumo	5.31	10.86
Servizi di pubblica utilità	4.15	2.60
Real Estate	1.39	2.15
Finanza	0.45	17.03
Energia	0.00	4.02
Servizi di comunicazione	0.00	7.88

10 principali posizioni azionarie (%)

	Fondo	Indice
Ecolab Inc	2.14	0.08
IDEX Corp	1.68	0.02
Republic Services Inc	1.64	0.06
Stryker Corp	1.45	0.17
TopBuild Corp	1.44	0.00
Boston Scientific Corp	1.43	0.17
Insulet Corp	1.42	0.02
Zealand Pharma A/S	1.38	0.01
Stantec Inc	1.37	0.01
Halma PLC	1.35	0.02

Ponderazione per mercati (%)

	Fondo	Scostamento rispetto al indice
Stati Uniti	64.53	-2.2
Svizzera	6.01	+4.0
Regno Unito	3.94	+0.8
Giappone	3.36	-1.4
Canada	3.33	+0.5
Germania	3.15	+1.3
Francia	2.75	+0.5
Danimarca	2.69	+2.0
Cina	2.24	-0.4
Paesi Bassi	2.07	+1.1
Altri	5.93	-6.3

Gestori degli investimenti

Allianz - Water	24.90
Pictet - Land	30.06
Polar Capital - People, health, communities	24.41
Robeco - Sustainable energy	20.63

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 ed energia sostenibile 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

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, 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 vendite 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. 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.