

UBS Vitainvest Swiss 25 Sustainable

Performance **Review**

UBS (CH) Vitainvest - Swiss 25 Sustainable U



Rendimento (base CHF, 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	set. 2024	5 anni Ø p.a. 5 anni
Fondo (CHF)	1.77	3.56	-13.24	5.91	5.44	0.48	2.57

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)

A settembre le azioni globali hanno chiuso in territorio positivo, grazie all'atteso avvio di un ciclo di riduzione dei tassi da parte della Fed, al quale si sono accodate altre banche centrali nel resto del mondo. I forti stimoli delle politiche fiscali e monetarie hanno permesso alle azioni cinesi di mettere a segno nel solo mese di settembre lo stesso progresso registrato dalle azioni globali durante l'intero anno in corso.

Performance mensile

In settembre il fondo ha registrato una performance positiva del 0.5%. I mercati azionari globali hanno esibito un andamento positivo, che ha visto la Cina in testa, mentre le azioni svizzere e quelle britanniche hanno perso terreno. Malgrado l'avvio sottotono nel mese in rassegna, le azioni statunitensi, soprattutto i titoli tecnologici, sono riuscite a chiudere in forte rialzo.

Performance da inizio anno

Da inizio anno a fine settembre, il fondo ha registrato una performance positiva del 5.4%. Nel corso del 2024 tutte le classi di investimento hanno contribuito positivamente alla performance: sul fronte azionario si sono distinte soprattutto le azioni svizzere, ma anche quelle globali hanno fatto la loro parte. A livello obbligazionario il contributo principale è giunto dalle obbligazioni nazionali denominate in CHF, ma anche i titoli di Stato globali sono riusciti a sostenere la performance.

Contributi positivi alla performance

A settembre l'andamento delle azioni e obbligazioni estere è stato soddisfacente. Sul fronte obbligazionario, un particolare apporto alla performance è stato quello delle obbligazioni denominate in CHF, ma anche dei titoli di Stato globali. Lo stesso è accaduto per gli immobili.

Contributi negativi alla performance

A settembre la performance ha risentito negativamente dell'andamento delle azioni svizzere.

Per ulteriori informazioni

UBS Fund Infoline: 0800 899 899

Internet: www.ubs.com/fondi

Presso il proprio consulente

Rappresentanti del portfolio management

Vincent Duval

Roland Kramer

Marc Schaffner

UBS Vitainvest Swiss 25 Sustainable

Attuale allocazione per sottocategoria di investimento in %

	Attuale allocazione
Liquidità total	0.7
Totale obbligazioni	65.2
Obbligazioni CHF	65.2
Obbligazioni valuta estera	0.0
Totale azioni	23.8
Azioni Svizzera	21.3
Azioni globali	2.5
Immobili total	10.4
Immobili Svizzera	10.4
Immobili globali	0.0
Totale	100.0

A solo scopo illustrativo. L'allocazione attualmente illustrata può essere modificata in qualsiasi momento senza preavviso. L'allocazione si basa sul portafoglio modello Vitainvest - 25 Swiss. A causa di restrizioni, l'esposizione effettiva può scostarsi. I rischi di cambio sono in gran parte coperti rispetto alla moneta di riferimento.

Attuale strategia d'investimento

Nel mese in rassegna abbiamo ridotto l'esposizione di sottopeso in azioni a scapito della liquidità. A livello azionario prediligiamo i titoli svizzeri. Confermiamo il sottopeso in obbligazioni svizzere, con una preferenza per i titoli di Stato globali. La nostra posizione immobiliare rimane invariata.

Rischi

Il fondo può investire in obbligazioni di diversa qualità creditizia, strumenti del mercato monetario, azioni e strumenti alternativi e può quindi essere esposto a un'elevata volatilità. Il valore di una quota può scendere al di sotto del prezzo d'acquisto. I movimenti dei tassi d'interesse influenzano il valore del portafoglio. In genere si ritiene che un investimento in titoli a reddito fisso presenti un rischio di credito (ovvero un potenziale di perdita dovuto al fallimento dell'emittente). Il fondo può investire in attività meno liquide che possono risultare difficili da vendere in presenza di tensioni sui mercati. Agli investitori sono pertanto richieste una tolleranza al rischio e una capacità di rischio adeguate. Ogni fondo presenta rischi specifici, che possono aumentare notevolmente in condizioni di mercato inconsuete.

Esposizione per tipologia di titoli (%)

	Fondo
Obbligazioni CHF	54.31
Azioni Svizzera	21.29
Obbligazioni in moneta estera (con copertura valutaria)	10.87
Immobili Svizzera	10.41
Azioni estere (con copertura valutaria)	2.46
Liquidità	0.66
Azioni estere	0.00
Soc. immob. estere (con copertura valutaria)	0.00
Obbligazioni estere	0.00
Obbligazioni convertibili (con copertura del cambio)	0.00

5 principali emittenti obbligazionari (%)

	Fondo
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitutione AG	6.18
Swiss Confederation Government Bond	5.27
United States Treasury Note/Bond	3.56
Canton of Geneva Switzerland	1.65
Zuercher Kantonalbank	1.44

5 principali posizioni azionarie (%)

	Fondo
NESTLE SA CHF0.10(REGD)	2.44
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	2.38
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	2.26
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	1.00
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	0.95

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 svizzero. Gli accordi di commercializzazione delle quote del fondo qui menzionati possono essere risolti nel proprio paese di domicilio su iniziativa della società di gestione. I prospetti, i documenti contenenti 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 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 esonerazione 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. 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.