

UBS Vitainvest World 75 Sustainable

Performance Review

UBS (CH) Vitainvest - World 75 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 YTD ²	ott. 2024	5 anni Ø	p.a. 5 anni
Fondo (CHF)	6.10	14.60	-16.16	6.92	8.29	-1.32	21.66	4.00

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)

Nel mese di ottobre le azioni e obbligazioni globali hanno esibito un andamento prevalentemente negativo, a seguito della nuova rivalutazione del ciclo di riduzione dei tassi da parte della Federal Reserve statunitense. Data la persistenza della forza economica degli Stati Uniti e le incertezze legate alle elezioni USA, che hanno avuto ripercussioni sulle azioni, questa si è tradotta in un aumento dei rendimenti.

Performance mensile

In ottobre il fondo ha registrato una performance negativa del 1.3%. La performance dei mercati azionari globali è stata negativa, fatta eccezione per titoli giapponesi. Le prime notizie sono state incoraggianti, sulla scia dei buoni risultati finanziari degli Stati Uniti, ma i segnali di mercato provenienti dalle società tecnologiche si sono rivelati discordanti.

Performance da inizio anno

Da inizio anno a fine ottobre, il fondo ha registrato una performance positiva del 8.3%. Dall'inizio del 2024 tutte le classi di investimento hanno fornito un contributo positivo alla performance. Sul fronte azionario, il principale apporto alla performance è giunto dalle azioni globali e da quelle svizzere. Finora la performance è stata sostenuta anche dai titoli di Stato globali e dalle obbligazioni nazionali denominate in CHF, nonché dagli immobili,

Contributi positivi alla performance

che a ottobre hanno stabilizzato il portafoglio, fornendo un contributo positivo al risultato.

Contributi negativi alla performance

Nel mese in rassegna il risultato è stato penalizzato dalle classi di investimento tradizionali, come azioni globali e svizzere. A livello obbligazionario, i titoli di Stato globali hanno subito perdite di valore.

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 World 75 Sustainable

Attuale allocazione per sottocategoria di investimento in %

	Attuale allocazione
Liquidità total	1.4
Totale obbligazioni	12.7
Obbligazioni CHF	12.7
Obbligazioni valuta estera	0.0
Totale azioni	74.6
Azioni Svizzera	14.6
Azioni globali	60.0
Immobili total	11.4
Immobili Svizzera	7.8
Immobili globali	3.6
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 - 75 World. A causa di restrizioni, l'esposizione effettiva può scostarsi.

Attuale strategia d'investimento

A ottobre abbiamo neutralizzato la nostra esposizione di sottopeso in azioni e aperto un sovrappeso in azioni statunitensi rispetto a quelle UEM. Confermiamo il sottopeso in obbligazioni svizzere, con una preferenza per i titoli di Stato globali. La nostra posizione immobiliare rimane invariata. Per quanto riguarda le monete, deteniamo un sovrappeso in JPY a scapito di CHF.

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. 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. La ponderazione azionaria in questo fondo di investimento, ai sensi dell'art. 50 cpv. 4 OPP2, è superiore rispetto ai fondi pensione convenzionali. Il rischio di perdita è notevolmente superiore rispetto ai fondi pensione convenzionali con una proporzione di azioni inferiore. 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
Azioni estere (con copertura valutaria)	35.35
Azioni estere	24.60
Azioni Svizzere	14.64
Obbligazioni in moneta estera (con copertura valutaria)	8.65
Immobili Svizzera	7.78
Obbligazioni CHF	4.03
Soc. immob. estere (con copertura valutaria)	3.59
Liquidità	1.36
Obbligazioni estere	0.00
Obbligazioni convertibili (con copertura del cambio)	0.00

5 principali emittenti obbligazionari (%)

	Fondo
United States Treasury Note/Bond	3.51
United Kingdom Gilt	0.58
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG	0.44
French Republic Government Bond OAT	0.42
Japan Treasury Discount Bill	0.40

5 principali posizioni azionarie (%)

	Fondo
MICROSOFT CORP	2.78
NVIDIA CORP	2.21
NESTLE SA-REG	1.93
NOVARTIS AG-REG	1.87
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	1.85

UBS Vitainvest World 75 Sustainable

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, 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 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 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. 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.