

# UBS Vitainvest Swiss 75 Sustainable

## Performance Review

UBS (CH) Vitainvest - Swiss 75 Sustainable U



### Rendimento (base CHF, 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 %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD <sup>2</sup>	nov. 2024	5 anni Ø p.a. 5 anni
Fondo (CHF)	3.31	15.37	-15.25	5.75	8.49	1.05	16.74
							3.14

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)

**Le elezioni americane sono state il principale avvenimento del mese: il secondo mandato presidenziale di Trump ha acceso i riflettori sui nuovi probabili scenari politici. Il ciclo di taglio dei tassi da parte delle banche centrali è proseguito, la Federal Reserve statunitense e la Bank of England (BoE) hanno ridotto i tassi di interesse di 25 punti base.**

### Performance mensile

In novembre il fondo ha registrato una performance positiva del 1.1%. I titoli azionari statunitensi e globali hanno messo a segno la migliore performance mensile da inizio anno, mentre l'andamento delle azioni svizzere, europee, giapponesi e dei mercati emergenti è risultato negativo. Il perdurare delle politiche monetarie espansive ha favorito i rendimenti dei mercati obbligazionari.

### Performance da inizio anno

Da inizio anno a fine novembre, il fondo ha registrato una performance positiva del 8.5%. 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 le obbligazioni denominate in CHF si sono dimostrate remunerative, mentre quelle globali con copertura in CHF hanno penalizzato il risultato. Gli immobili hanno influito positivamente sul risultato.

### Contributi positivi alla performance

A novembre l'andamento ha beneficiato delle azioni globali, delle obbligazioni denominate in CHF e globali come pure degli immobili,

### Contributi negativi alla performance

risentendo negativamente soltanto delle azioni svizzere.

### Per ulteriori informazioni

UBS Fund Infoline: 0800 899 899

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

Presso il proprio consulente

### Rappresentanti del portfolio management

Vincent Duval

Roland Kramer

Marc Schaffner

# UBS Vitainvest Swiss 75 Sustainable

## Attuale allocazione per sottocategoria di investimento in %

	Attuale allocazione
<b>Liquidità total</b>	<b>1.1</b>
<b>Totale obbligazioni</b>	<b>12.5</b>
Obbligazioni CHF	12.5
Obbligazioni valuta estera	0.0
<b>Totale azioni</b>	<b>75.9</b>
Azioni Svizzera	59.9
Azioni globali	16.0
<b>Immobili total</b>	<b>10.5</b>
Immobili Svizzera	10.5
Immobili globali	0.0
<b>Totale</b>	<b>100.0</b>

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 Swiss. A causa di restrizioni, l'esposizione effettiva può scostarsi. I rischi di cambio sono in gran parte coperti rispetto alla moneta di riferimento.

## Esposizione per tipologia di titoli (%)

	Fondo
Azioni Svizzere	59.89
Azioni estere (con copertura valutaria)	14.97
Immobili Svizzera	10.55
Obbligazioni CHF	8.66
Obbligazioni in moneta estera (con copertura valutaria)	3.82
Liquidità	1.08
Azioni estere	1.03
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
United States Treasury Note/Bond	1.50
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG	1.04
Swiss Confederation Government Bond	0.84
Switzerland Treasury Bill	0.30
Zuercher Kantonalbank	0.26

## Attuale strategia d'investimento

Nel mese in rassegna abbiamo rafforzato il nostro sovrappeso in azioni statunitensi, finanziato da obbligazioni denominate in CHF. Resta invariata la nostra posizione in titoli immobiliari.

## 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.

## 5 principali posizioni azionarie (%)

	Fondo
NOVARTIS AG-REG	7.39
NESTLE SA-REG	7.23
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	6.93
ZURICH INSURANCE GROUP AG	3.55
UBS GROUP AG-REG	3.44

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](http://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](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 2024. Il simbolo delle chiavi e UBS sono fra i marchi protetti di UBS. Tutti i diritti riservati.