

UBS Suisse 65

Performance **Review**

UBS (CH) Suisse - 65 (CHF) P-dist



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	ago. 2024	5 anni Ø p.a. 5 anni
Fondo (CHF)	3.46	12.87	-15.85	4.98	8.79	0.46	17.32

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)

Dopo un inizio di mese sottotono, le azioni globali hanno recuperato terreno e hanno chiuso il mese con una prestazione record. In uno scenario in cui le previsioni generali sono di un taglio dei tassi da parte della FED, anche le obbligazioni hanno registrato un rialzo. Resta però l'incertezza degli investitori, frutto delle prossime elezioni USA e degli eventi difficilmente prevedibili in Medio Oriente.

Performance mensile

In agosto il fondo ha registrato una performance positiva del 0.5%. Dopo aver accusato una consistente contrazione all'inizio del mese, le azioni globali hanno potuto non solo compensare le perdite, ma anche sfiorare l'attuale massimo storico. Anche le obbligazioni hanno guadagnato terreno, soprattutto quelle statunitensi.

Performance da inizio anno

Da inizio anno a fine agosto, il fondo ha registrato una performance positiva del 8.8%. Nel corso del 2024 tutte le classi di investimento hanno fornito un contributo positivo alla performance. Sul fronte azionario le migliori sono state le azioni svizzere e statunitensi, mentre a livello obbligazionario hanno prevalso principalmente le obbligazioni societarie denominate in CHF e quelle con rating elevato. Anche gli immobili svizzeri hanno esibito un andamento soddisfacente, sostenendo la performance.

Contributi positivi alla performance

Il mese scorso sono giunti contributi positivi da tutte le classi di investimento. Per quanto riguarda le azioni, i risultati migliori sono stati conseguiti dalle azioni svizzere e dai titoli dell'Eurozona. Anche le azioni USA sono state premianti. Sul fronte azionario i risultati migliori sono stati conseguiti soprattutto dalle obbligazioni societarie denominate in CHF, mentre quello delle obbligazioni di prim'ordine è stato un contributo moderato.

Contributi negativi alla performance

Ad agosto non si sono registrati contributi negativi degni di nota.

Per ulteriori informazioni

UBS Fund Infoline: 0800 899 899

Internet: www.ubs.com/fondi

Presso il proprio consulente

Rappresentanti del portfolio management

Sebastian Richner

Roland Kramer

Daniel Hammar

Attuale allocazione per sottocategoria di investimento in %

	Attuale allocazione
Liquidità	0.0
Obbligazioni CHF	17.0
Obbligazioni societ. in USD	4.0
Obbligazioni societ. in EUR	3.0
OBBLIGAZIONI	24.0
Azioni Svizzera (titoli a grande capitalizzazione)	32.0
Azioni Svizzera (titoli a piccola e media capitalizzazione)	9.0
Azioni globali	25.0
AZIONI	66.0
Immobili Svizzera	10.0
Totale	100.0

A solo scopo illustrativo. L'allocazione attuale può variare in qualunque momento senza preavviso. L'allocazione è basata sul portafoglio modello della strategia 65. A causa di eccezioni con riferimento all'implementazione, le esposizioni effettive possono discostarsi. I rischi di cambio sono per lo più coperti rispetto alla moneta di riferimento.

5 maggiori posizioni azionarie svizzere (%)

	Fondo
Nestle SA	5.08
Roche Holding AG	4.74
Novartis AG	4.28
UBS Group AG	1.82
ABB Ltd	1.64
Totale (75 posizioni)	43.84

5 maggiori posizioni obbligazionarie non-CHF (%)

	Fondo
Bank of America Corp	0.13
JPMorgan Chase & Co	0.07
GOLDMAN SACHS GROUP INC	0.07
SOCIETE GENERALE	0.05
COMMONWEALTH BANK AUST	0.05
Totale (152 posizioni)	7.40

Attuale strategia d'investimento

Nel mese di agosto abbiamo elevato la nostra opzione call sull'SMI a scapito della liquidità. Manteniamo il sovrappeso in azioni globali del settore tecnologico a scapito delle azioni globali. Sul fronte valutario abbiamo incrementato la nostra esposizione in CHF, in EUR, in GBP e in AUD a scapito di USD. Confermiamo inoltre il nostro sottopeso in CNY.

Rischi

Il fondo investe in azioni, obbligazioni di diversa qualità creditizia, strumenti del mercato monetario e immobili, e può quindi essere esposto a notevoli oscillazioni di valore. Il fondo può utilizzare strumenti derivati che possono ridurre i rischi dell'investimento o generare rischi maggiori (inter alia il rischio di controparte). Il fondo può investire in attività meno liquide che possono risultare difficili da vendere in presenza di tensioni sui mercati. Il valore di una quota può scendere al di sotto del prezzo d'acquisto. All'investitore sono pertanto richieste tolleranza e capacità di rischio elevate. Ogni fondo comporta rischi specifici la cui descrizione è riportata nel prospetto informativo.

5 maggiori posizioni obbligazionarie in CHF (%)

	Fondo
Deutsche Bahn AG	0.30
Credit Agricole SA	0.27
Caisse Federale de Credit Mutu	0.26
Swiss Confederation	0.25
FIRST ABU DHABI BANK PJS	0.21
Totale (150 posizioni)	16.70

5 maggiori posizioni azionarie globali (%)

	Fondo
Apple Inc	0.91
Microsoft Corp	0.85
NVIDIA Corp	0.80
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	0.41
Alphabet Inc	0.41
Totale (746 posizioni)	23.42

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. 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 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 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.