

UBS Rockefeller Ocean Engagement Fund

Performance **Review**

Global Opportunities Access - Ocean Engagement EUR-hedged P-acc



Rendimento (base EUR, al netto delle commissioni)¹

Il grafico della performance sarà riprodotto dopo i primi 3 mesi dal lancio del fondo.

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	1 anno Ø	p.a. 2 anni
Fondo (EUR)	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0.56	n.d.	n.d.
Indice di riferimento ⁴	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	7.31	n.d.	n.d.

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 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)

L'andamento incoraggiante dell'inflazione negli Stati Uniti e il continuo entusiasmo per l'intelligenza artificiale hanno sospinto le azioni globali a giugno. Il mercato statunitense ha toccato nuovi massimi raggiungendo quota 5500, per poi ridiscendere leggermente verso fine mese. Le azioni europee hanno sottoperformato, sotto il peso della continua incertezza relativa alle elezioni francesi.

Performance mensile

In giugno il fondo ha registrato una performance negativa del 4.1%. Il rendimento ha risentito del sovrappeso nel settore industriale, che ha sottoperformato, e della debolezza delle posizioni nel settore. Il sottopeso strutturale nel comparto finanziario ha dato un contributo positivo.

Performance da inizio anno

Attualmente non sono disponibili dati di performance annuale. Le decisioni sfavorevoli sul fronte dell'allocazione e della selezione dei titoli hanno penalizzato la performance. Il rally del settore tecnologico ha pesato sul rendimento a causa del sottopeso strutturale della strategia nell'IT e della selezione dei titoli negativa nel settore.

Contributi positivi alla performance

Republic Services ha dato il maggior contributo positivo in quanto dovrebbe registrare una crescita dei ricavi su valori medio-alti a una cifra, grazie al potere di determinazione dei prezzi e alle continue efficienze operative, nonché un'ulteriore espansione dei margini.

Contributi negativi alla performance

Eurofins ha dato il principale apporto avverso principalmente a causa dei commenti negativi pubblicati da un investitore che detiene una posizione corta, che ha criticato la società per diversi motivi tra cui le transazioni con parti collegate, l'elevata spesa in conto capitale rispetto agli omologhi e la struttura operativa altamente decentrata e complessa.

Per ulteriori informazioni

UBS Fund Infoline: 0800 899 899

Internet: www.ubs.com/fondi

Presso il proprio consulente

UBS Rockefeller Ocean Engagement Fund

Esposizione settoriale (%)

	Fondo
Industriali	37.52
Beni di prima necessita'	15.56
Beni di consumo	11.56
Materiali	11.53
Informatica	8.32
Servizi di pubblica utilità	6.41
Salute	4.44
Energia	3.03
Finanza	1.63
Altri	0.00

10 principali posizioni azionarie (%)

	Fondo
Waste Management Inc	4.30
SSE PLC	3.69
Trimble Inc	3.28
Crown Holdings Inc	3.19
Republic Services Inc	3.11
Bureau Veritas SA	3.10
Loblaw Cos Ltd	3.01
Jeronimo Martins SGPS SA	2.96
DSM-Firmenich AG	2.95
Tetra Tech Inc	2.93

Ponderazione per mercati (%)

	Fondo
Stati Uniti	45.0
Francia	10.5
Regno Unito	6.6
Canada	5.6
Svizzera	5.3
Danimarca	4.2
Finlandia	3.3
Portogallo	3.0
Messico	2.7
Altri	13.8

Attuale strategia d'investimento

La strategia si basa sull'analisi bottom-up dei titoli mirata a selezionare società che beneficiano delle tendenze dei temi d'investimento a lungo termine, con un'attenzione crescente agli oceani. Le maggiori posizioni del fondo riguardano le aziende attive in temi come prevenzione dell'inquinamento e conservazione degli oceani.

Rischi

Si tratta di un fondo nuovo senza track record, ma il Portfolio Manager investe con successo nel tema e/o in settori affini da molti anni. Il fondo investe in azioni, pertanto potrebbe subire significative fluttuazioni di valore soprattutto nel breve termine. La strategia sottostante potrebbe privilegiare le società a bassa capitalizzazione e in crescita. Questi investimenti sono normalmente soggetti a maggiori fluttuazioni di prezzo. La concentrazione su titoli internazionali di un certo tema potrebbe essere associata a ulteriori rischi, ossia la concentrazione su uno specifico stile o settore. Poiché il fondo adotta uno stile di gestione attivo, la sua performance può discostarsi significativamente da quella dell'indice di riferimento. Il fondo può utilizzare derivati in grado di produrre rischi di controparte e liquidità aggiuntivi associati alle transazioni in strumenti derivati. Pronunciate fluttuazioni dei prezzi sono caratteristiche delle economie emergenti. Altre caratteristiche comprendono rischi specifici, quali una minore trasparenza del mercato, vincoli normativi, illiquidità dei mercati e un difficile contesto politico e sociale. Una quota del patrimonio del comparto potrebbe essere investita in strumenti meno liquidi i cui prezzi possono oscillare in determinate condizioni di mercato. Questo prodotto non prevede garanzie sul capitale e pertanto gli investitori potrebbero perdere l'intero investimento. 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.

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. 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.