

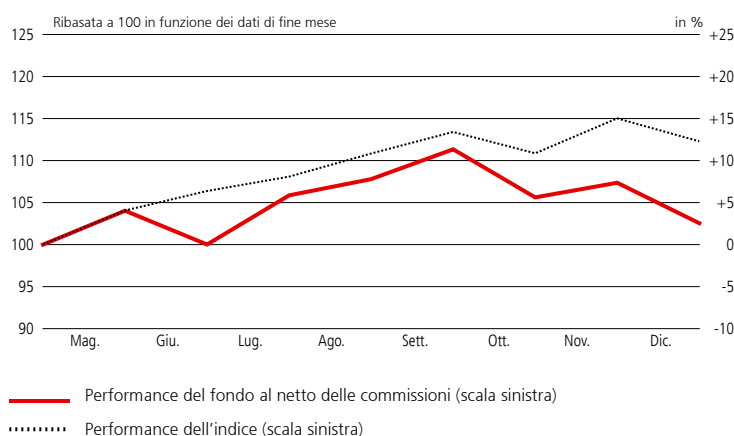
UBS Rockefeller Ocean Engagement Fund

Performance **Review**

Global Opportunities Access - Ocean Engagement USD F-dist



Rendimento (base USD, 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	LTD ³	1 anno Ø p.a. 2 anni
Fondo (USD)	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	3.97	n.d.
Indice di riferimento ⁴	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	13.47	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 e 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)

La moderazione dell'inflazione, l'avvio del ciclo di allentamento monetario e la forza dell'intelligenza artificiale hanno spinto al rialzo le azioni statunitensi, dando sostegno ai rendimenti totali dei mercati sviluppati. L'estrema concentrazione registrata nel 2023 è proseguita nel 2024, quando i Magnifici sette hanno generato oltre la metà dei guadagni dell'S&P 500.

Performance mensile

In dicembre il fondo ha registrato una performance negativa del 4.5%. La riunione del FOMC di dicembre e le notizie geopolitiche hanno reso più cauto il mercato, che ha sottoperformato quello europeo. La sanità ha registrato la performance più brillante, mentre l'industria è stata il fanalino di coda.

Performance da inizio anno

Attualmente non sono disponibili dati di performance annuale. Il rendimento ha beneficiato della selezione dei titoli e dell'esposizione al settore dei beni di consumo discrezionali. Il risultato ha risentito del sottopeso e della scelta delle posizioni nella tecnologia, nonché della selezione dei titoli e del sovrappeso nei beni di prima necessità.

Contributi positivi alla performance

Il maggior contributo positivo è giunto da Eurofins Scientific, che ha annunciato un nuovo piano di riacquisto azionario per un massimo del 2% del capitale. Il titolo ha recuperato parte del terreno perso a inizio trimestre dopo l'aggiornamento sulle vendite del terzo trimestre, in cui il management ha riferito un rallentamento della crescita su base organica a causa dei ritardi dei programmi dei clienti nell'area della biofarmaceutica.

Contributi negativi alla performance

Waste Management Inc. ha fornito il maggior apporto negativo a causa dell'incertezza circa i renewable identification number (RIN) e della debolezza delle quotazioni derivante dall'incertezza sulle politiche del nuovo governo americano. La società continua a concentrarsi sullo sviluppo dell'attività nelle energie rinnovabili per la cattura di gas naturale presso 20 discariche con l'obiettivo di alimentare la generazione di elettricità e i veicoli a gas naturale.

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	40.40
Beni di prima necessita'	16.94
Materiali	11.27
Beni di consumo	10.76
Informatica	8.97
Servizi di pubblica utilità	5.91
Salute	4.58
Energia	1.17
Real Estate	0.00
Altri	0.00

10 principali posizioni azionarie (%)

	Fondo
Waste Management Inc	4.14
Trimble Inc	3.82
Amazon.com Inc	3.70
Crown Holdings Inc	3.61
Teledyne Technologies Inc	3.48
Loblaw Cos Ltd	3.47
SSE PLC	3.40
Republic Services Inc	3.28
Bureau Veritas SA	3.27
Veralto Corp	3.10

Ponderazione per mercati (%)

	Fondo
Stati Uniti	46.3
Francia	7.7
Regno Unito	6.5
Canada	6.2
Danimarca	5.5
Svizzera	3.5
Portogallo	3.0
Cina	2.5
Irlanda	2.4
Altri	16.4

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, 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. 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 2025. Il simbolo delle chiavi e UBS sono fra i marchi protetti di UBS. Tutti i diritti riservati.