

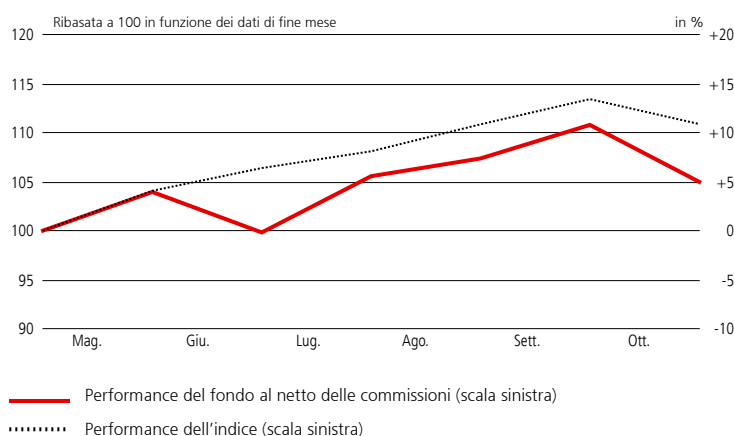
# UBS Rockefeller Ocean Engagement Fund

## Performance **Review**

Global Opportunities Access - Ocean Engagement USD P-acc



### Rendimento (base USD, 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<br>YTD <sup>2</sup> | LTD <sup>3</sup> | 1 anno Ø p.a. 2<br>anni |
|---------------------------------------|------|------|------|------|--------------------------|------------------|-------------------------|
| Fondo (USD)                           | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d.                     | 6.38             | n.d.                    |
| Indice di<br>riferimento <sup>4</sup> | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d.                     | 12.03            | n.d.                    |

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)

<sup>3</sup> LTD: dal lancio a oggi (launch-to-date)

<sup>4</sup> Indice di riferimento nella moneta della classe di quote (senza costi)

I mercati azionari hanno registrato un aumento della volatilità nel mese di ottobre, poiché gli investitori hanno mostrato un crescente nervosismo con l'avvicinarsi delle elezioni negli Stati Uniti a inizio novembre. Dopo aver toccato nuovi massimi grazie agli utili robusti e ai solidi dati economici pubblicati a inizio mese, le azioni statunitensi hanno chiuso il periodo in ribasso di quasi l'1%.

### Performance mensile

In ottobre il fondo ha registrato una performance negativa del 5.2%. I segnali economici contrastanti, oltre alle notizie geopolitiche ed elettorali, hanno indotto gli investitori a usare cautela e il settore dei materiali ha subito pressioni ribassiste nel mese di ottobre.

### Performance da inizio anno

Attualmente non sono disponibili dati di performance annuale. La performance ha beneficiato della selezione dei titoli dei beni di consumo discrezionali, dei materiali e industriali, nel quadro della tenuta della spesa al consumo e dell'aumento della spesa per infrastrutture. Il sottopeso e la scelta delle posizioni nella tecnologia hanno eroso il rendimento.

### Contributi positivi alla performance

Il fondo ha beneficiato della sovraperformance di Waste Management Inc. legata alla crescente domanda di servizi di gestione dei rifiuti e alle misure di risparmio dei costi, al potere di determinazione dei prezzi e al successo delle iniziative di sostenibilità della società. Inoltre, gli utili solidi delle aziende di beni di consumo discrezionali e i robusti livelli dell'occupazione negli Stati Uniti e nei mercati emergenti hanno rafforzato la fiducia degli investitori.

### Contributi negativi alla performance

Il sovrappeso nei materiali e negli industriali ha pesato sul rendimento. Eurofins Scientific ha registrato una minore crescita nelle attività biofarmaceutiche e ha rivisto al ribasso le stime per l'intero esercizio 2024. Svitzer Group ha dato un contributo negativo a causa del peggioramento delle prospettive economiche e commerciali, che potrebbe incidere sui suoi servizi di supporto marittimo ai porti in tutto il mondo.

### Per ulteriori informazioni

UBS Fund Infoline: 0800 899 899

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

Presso il proprio consulente

# UBS Rockefeller Ocean Engagement Fund

## Esposizione settoriale (%)

|                             | Fondo |
|-----------------------------|-------|
| Industriali                 | 40.83 |
| Beni di prima necessita'    | 16.02 |
| Materiali                   | 12.09 |
| Beni di consumo             | 10.69 |
| Informatica                 | 8.55  |
| Servizi di pubblica utilità | 6.43  |
| Salute                      | 4.30  |
| Energia                     | 1.09  |
| Real Estate                 | 0.00  |
| Altri                       | 0.00  |

## 10 principali posizioni azionarie (%)

|                           | Fondo |
|---------------------------|-------|
| Waste Management Inc      | 4.27  |
| Crown Holdings Inc        | 3.94  |
| SSE PLC                   | 3.69  |
| Trimble Inc               | 3.49  |
| Tetra Tech Inc            | 3.44  |
| Teledyne Technologies Inc | 3.29  |
| Bureau Veritas SA         | 3.27  |
| Loblaw Cos Ltd            | 3.21  |
| Republic Services Inc     | 3.11  |
| Cie de Saint-Gobain SA    | 3.06  |

## Ponderazione per mercati (%)

|             | Fondo |
|-------------|-------|
| Stati Uniti | 43.3  |
| Francia     | 10.5  |
| Regno Unito | 6.7   |
| Danimarca   | 5.7   |
| Canada      | 5.6   |
| Svizzera    | 5.3   |
| Portogallo  | 2.9   |
| Cina        | 2.9   |
| Spagna      | 2.4   |
| Altri       | 14.6  |

## 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](http://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](http://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](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.