

UBS (CH) Vitainvest Direttive della politica d'investimento

Estratto del regolamento del fondo/Sezione III di UBS (CH) Vistainvest

A Principi d'investimento

§7 Rispetto delle regole d'investimento

1. Nella scelta dei singoli investimenti, la direzione del fondo deve rispettare il principio della ripartizione dei rischi, conformemente alle limitazioni percentuali menzionate in seguito. Queste limitazioni si riferiscono al patrimonio dei singoli segmenti, stimato secondo il suo valore commerciale, e devono essere sempre rispettate. I segmenti di nuova costituzione dovranno rispettare le limitazioni d'investimento sei mesi dopo la data di liberazione della prima emissione.
2. Se le limitazioni non sono rispettate a causa di cambiamenti del mercato o di variazioni del patrimonio dei segmenti, gli investimenti dovranno essere riportati nei limiti autorizzati entro un termine adeguato nel rispetto degli interessi degli investitori.
3. Inoltre la direzione del fondo ottempera alle prescrizioni della Legge federale sulla previdenza professionale per la vecchiaia, i superstiti e l'invalidità (LPP) e alle sue ordinanze. Le disposizioni della legislazione in materia di fondi d'investimento prevalgono su quelle della LPP, a condizione che queste ultime non siano più severe.

§8 Obiettivo d'investimento, politica d'investimento

1. L'obiettivo d'investimento di questo fondo risiede fondamentalmente nel mettere a segno un rendimento complessivo ottimale nei singoli segmenti mediante investimenti in altri fondi nel quadro di un'equilibrata strategia di gestione e di ripartizione del rischio rispondente alle prescrizioni della Legge federale sulla previdenza professionale per la vecchiaia, i superstiti e l'invalidità e alle sue ordinanze.
2. a) La direzione del fondo può investire il patrimonio dei singoli segmenti in:
 - i) valori mobiliari, ossia titoli emessi in grande numero e diritti non incorporati aventi la stessa funzione (diritti valori), quotati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico e incorporanti un diritto di partecipazione o di credito o il diritto di acquistare tali titoli o diritti valori mediante sottoscrizione o scambio, come ad esempio warrant;
 - ii) quote di altri fondi in valori mobiliari e di altri fondi di diritto svizzero della categoria «Fondi in valori mobiliari» e «Altri fondi» (ad esclusione degli «Altri fondi con rischio particolare») o quote di organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) che ottemperano alle direttive 85/611/CEE del 20 dicembre 1985 (OICVM I) o 2001/107/CE e 2001/108/CE del 21 gennaio 2002 (OICVM III), nonché quote di organismi di investimento collettivo (OIC) che sono ammessi alla distribuzione pubblica in e dalla Svizzera ai sensi dell'art. 45 della LFI (ad esclusione degli OIC che corrispondono ad un «Altro fondo con rischio particolare» di diritto svizzero). La direzione del fondo non può acquisire fund of funds.
 - iii) strumenti del mercato monetario, a condizione che siano liquidi e valutabili nonché negoziati in borsa o su

un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico; strumenti del mercato monetario non negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico possono essere acquistati solo se sono soddisfatti i requisiti di cui all'art. 41 cpv. 2 OFI;

- iv) depositi a vista e a termine con una scadenza fino a dodici mesi presso banche aventi sede in Svizzera o in uno Stato membro dell'Unione europea o in un altro Stato in cui sono soggette a un'autorità di vigilanza equivalente a quella svizzera;
 - v) altri investimenti diversi da quelli citati ai punti i-iv fino ad un massimo del 10% del patrimonio dei segmenti.
- b) La direzione del fondo investe, dedotte le liquidità,
- oltre il 51% del patrimonio dei singoli segmenti in quote di altri fondi d'investimento, conformemente al punto 2 a) ii;
 - meno del 49% del patrimonio dei singoli segmenti in investimenti diretti conformemente al punto 2 a) i, iii e iv.
3. Nell'attuazione della politica d'investimento si mira a conseguire, attraverso un'opportuna selezione dei fondi target per i singoli segmenti, un rischio complessivo corrispondente a quello di un portafoglio strategico diversificato con una quota azionaria e una quota in moneta estera conformemente alla tabella sottostante. La tabella illustra le fasce delle quote azionarie consentite per segmento su base consolidata. Le fasce possono essere sfruttate fino alla quota azionaria massima consentita, a condizione che vengano rispettate le prescrizioni della Legge federale sulla previdenza professionale per la vecchiaia, i superstiti e l'invalidità e le sue ordinanze. La quota in moneta estera (per moneta estera s'intende qualsiasi moneta d'investimento diversa dal franco svizzero) ammonta per tutti i segmenti al massimo al 30%.

Segmento	Fasce
- 12	7 - 17%
- 25	20 - 30%
- 40	35 - 45%
- 50	43 - 50%

4. Per valori mobiliari di nuove emissioni, l'autorizzazione alla negoziazione in borsa o su un altro mercato regolamentato accessibile al pubblico deve essere prevista nelle condizioni d'emissione e ottenuta al più tardi entro un anno; in caso contrario i titoli devono essere venduti entro un mese o sono da includere nelle limitazioni di cui al punto 2 a) v.
5. La direzione del fondo può acquisire, fatta riserva del § 19, quote di altri fondi in valori mobiliari o di altri fondi d'investimento gestiti direttamente o indirettamente dalla direzione stessa o da una società alla quale la direzione del fondo è legata da un'amministrazione o da un controllo comuni o da una partecipazione diretta o indiretta superiore al 10% del capitale o dei voti.

§9 Liquidità

La direzione del fondo può detenere liquidità adeguate nell'unità di conto del fondo e in tutte le monete in cui il fondo investe. Per liquidità s'intendono gli averi bancari, nonché i crediti di operazioni di pensione a vista e a termine con una scadenza fino a dodici mesi.

Sulle nostre homepages (www.ubs.com/fisca oppure www.ubs.com/liberopassaggio-privato) è disponibile il prospetto del fondo così come il regolamento del fondo.