

UBS Vitainvest Swiss 50 Sustainable U

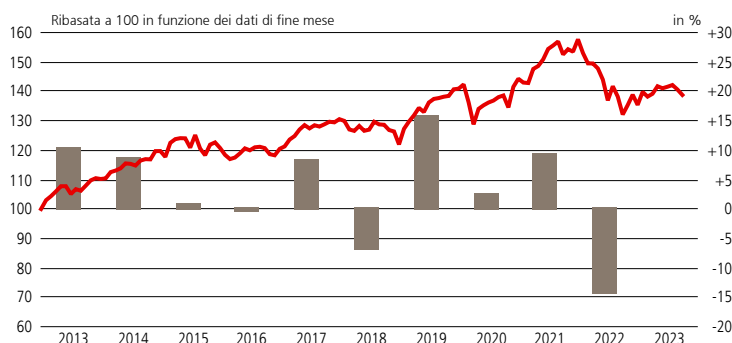
Scheda informativa del fondo

UBS Vitainvest Funds

Descrizione del fondo

- Il fondo di fondi investe in titoli azionari, obbligazionari e immobiliari con enfasi sul mercato svizzero e un'esposizione supplementare a investimenti globali (esposizione azionaria media di lungo periodo pari al 50%).
- Il fondo mira a ottimizzare le plusvalenze e i redditi da interessi. La componente azionaria del portafoglio è mantenuta entro un determinato intervallo per riflettere il profilo di rischio dell'investitore.
- UBS Asset Management classifica il fondo come Fondo orientato alla sostenibilità, che promuove caratteristiche ambientali e/o sociali.
- Il fondo partecipa a un «programma multi-manager», avvalendosi di altre società di gestione leader oltre a UBS Asset Management.
- La politica d'investimento è conforme alle disposizioni della Legge federale sulla previdenza professionale per la vecchiaia, i superstiti e l'invalidità (LPP).

Rendimento (base CHF, al netto delle commissioni)¹



— Performance del fondo al netto delle commissioni (scala sinistra)
— Performance annua del fondo in % al netto delle commissioni (scala di destra)

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Nome del fondo	UBS (CH) Vitainvest - Swiss 50 Sustainable
Classe di quote	UBS (CH) Vitainvest - Swiss 50 Sustainable U
ISIN	CH0108526986
N. di valore	10 852 698
Bloomberg	UCHV50S SW
Valuta del fondo / della classe di quote	CHF/CHF
Data di lancio	25.05.2010
Emissione/Riscatto	quotidianamente
Swing pricing	sì
Chiusura dell'esercizio	31 dicembre
Reddito teorico alla scadenza (lordo) ¹	2.23%
Modified duration	2.65
Distribuzione dividendi	marzo
Ultima distribuzione 10.03.2023	CHF 0.66
Commissione di gestione p.a.	1.12%
Total Expense Ratio (TER) p.a. ²	1.48%
Nome della Società di gestione	UBS Fund Management (Switzerland) AG
Domicilio del fondo	Svizzera
Rating complessivo Morningstar	★★★★
Rating di sostenibilità Morningstar ³	★★★★

¹ Il rendimento teorico alla scadenza si riferisce alla parte fixed income del portafoglio.

² al 30.06.2023

³ Al 31.07.2023

in %	2019	2020	2021	2022	2023 YTD ²	set. 2023	5 anni	Ø p.a. 5 anni
------	------	------	------	------	-----------------------	-----------	--------	---------------

Fondo (CHF) 15.55 2.39 9.29 -14.13 2.49 -1.32 7.89 1.53
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)

Il fondo è stato riposizionato con decorrenza 1 settembre 2020. UBS (CH) Vitainvest - 50 Swiss U è stato ridenominato UBS (CH) Vitainvest - Swiss 50 Sustainable U. L'asset allocation del fondo è stata adeguata di conseguenza.

Statistiche del fondo

NAV (CHF, 29.09.2023)	144.88
Ultimi 12 mesi (CHF) – massimo	149.05
– minimo	136.23
Patrimonio del fondo (CHF in mln) (29.09.2023)	1 250.40
Quota del patrimonio del fondo (CHF in mln)	1 250.40

	3 anni	5 anni
Volatilità ¹		
– Fund	8.29%	8.11%
Sharpe ratio	0.01	0.23
Risk free rate	-0.03%	-0.30%

¹ Deviazione standard annuale

Per ulteriori informazioni

UBS Fund Infoline: 0800 899 899

Internet: www.ubs.com/fondo

Presso il proprio consulente

Rappresentanti del portfolio management

Vincent Duval

Roland Kramer

Marc Schaffner



UBS Vitainvest Swiss 50 Sustainable U

Esposizione per tipologia di titoli (%)

	Fondo
Azioni Svizzere	36.51
Obbligazioni CHF	31.98
Azioni estere (con copertura valutaria)	12.23
Immobili Svizzera	10.05
Obbligazioni in moneta estera (con copertura valutaria)	6.10
Azioni estere	2.01
Liquidità	1.12
Soc. immob. estere (con copertura valutaria)	0.00
Obbligazioni estere	0.00
Obbligazioni convertibili (con copertura del cambio)	0.00

5 principali posizioni azionarie (%)

	Fondo
NESTLE SA CHF0.10(REGD)	6.70
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	5.34
ROCHE HLDGS AG GENUSSCHEINE NPV	4.40
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	1.91
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	1.70

Vantaggi

Una soluzione completa che soddisfa i requisiti legali dei pilastri 2 e 3a.

Nessuna quota minima di investimento.

I rendimenti ottenuti nell'ambito della previdenza sono esenti da imposte fino al momento del versamento.

Utilizzo flessibile dei fondi al momento del pensionamento.

Gli investitori beneficiano in tutto il mondo di opportunità di mercato diversificate tra classi di attivi e singoli titoli, nonché tra gestori e stili di investimento. Gli investimenti si concentrano sulla Svizzera.

Consente di perseguire gli obiettivi di risparmio previdenziale promuovendo al contempo investimenti sostenibili attraverso i criteri ESG.

Gestori degli investimenti (sui fondi target)

Obbligazioni CHF
UBS Asset Management
Obbligazioni globali
PIMCO
UBS Asset Management
Azioni Svizzere
Schroder Investment Management (Switzerland) AG
Swiss Rock Asset Management AG
UBS Asset Management
Azioni globali
Allianz Global Investors
NinetyOne
UBS Asset Management

5 principali emittenti obbligazionari (%)

	Fondo
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG	4.21
Swiss Confederation Government Bond	1.83
United States Treasury Note/Bond	1.83
Zuercher Kantonalbank	0.92
Muenchener Hypothekenbank eG	0.89

Rischi

Il fondo può investire in obbligazioni di diversa qualità creditizia, strumenti del mercato monetario, azioni e strumenti alternativi e può quindi essere esposto a un'elevata volatilità. Il valore di una quota può scendere al di sotto del prezzo d'acquisto. In genere si ritiene che un investimento in titoli a reddito fisso presenti un rischio di credito (ovvero un potenziale di perdita dovuto al fallimento dell'emittente). Il fondo può investire in attività meno liquide che possono risultare difficili da vendere in presenza di tensioni sui mercati. La ponderazione azionaria in questo fondo di investimento, ai sensi dell'art. 50 cpv. 4 OPP2, può essere superiore rispetto ai fondi pensione convenzionali e pertanto il rischio di perdita può essere notevolmente più elevato rispetto ai fondi con una proporzione di azioni inferiore. Agli investitori sono pertanto richieste una tolleranza al rischio e una capacità di rischio adeguate. Ogni fondo presenta rischi specifici, che possono aumentare notevolmente in condizioni di mercato inconsuete.

UBS Vitainvest Swiss 50 Sustainable U

Glossario

Benchmark

Indice che serve da riferimento per la performance di un fondo d'investimento. Noto anche come indice di riferimento o indice di raffronto.

Beta

Coefficiente di rischio che indica in quale misura un investimento, p.es. un fondo, è sensibile alle oscillazioni del mercato espresse dal rispettivo benchmark. Ad esempio, un coefficiente beta di 1,2 significa che il valore del fondo varia prevedibilmente del 12% in caso di variazione del 10% del mercato. Questa relazione si basa su osservazioni storiche e vale soltanto a titolo approssimativo. Essa è tanto più stretta, quanto maggiore è la correlazione tra benchmark e fondo.

Correlazione

Coefficiente che quantifica la simmetria dell'evoluzione dei prezzi di diverse categorie o strumenti d'investimento. Il coefficiente di correlazione contempla valori tra l'1 (massima corrispondenza) e il -1 (quando investimenti e benchmark si muovono in direzioni opposte). Una correlazione uguale a 0 indica che non esiste alcun legame tra le evoluzioni dei due investimenti.

Duration

Periodo dell'impegno di capitale di un'obbligazione espresso in anni. Contrariamente alla durata residua, il concetto di duration considera anche la struttura temporale dei flussi di capitale (p.es. rimborsi delle cedole). La duration media del portafoglio corrisponde alla media ponderata della duration dei singoli titoli. La duration modificata (modified duration) viene estrapolata dalla duration ed è un coefficiente di rischio che permette di stimare la sensibilità di un'obbligazione e di un portafoglio obbligazionario all'evoluzione dei tassi. L'aumento (la diminuzione) del livello dei tassi dell'1%

determina dunque una flessione (un rialzo) percentuale del corso proporzionale alla duration modificata. Ad esempio: la duration modificata di un fondo obbligazionario è di 4,5, il rendimento teorico alla scadenza è del 5,3%. A fronte di una diminuzione dell'1% al 4,3% del rendimento teorico alla scadenza, riconducibile in quest'esempio a un calo del livello dei tassi, il corso del fondo aumenta di circa il 4,5%. La duration di tutti i titoli a reddito fisso in portafoglio viene sempre indicata nell'ambito dei fondi obbligazionari e strategici.

Investment grade

Termine utilizzato con riferimento ai titoli con merito di credito compreso tra BBB e AAA, a indicazione che la loro qualità creditizia è soddisfacente o buona.

Indice di Sharpe

Esprime il rendimento eccedente (risp. mancante) che un investitore può attendersi rispetto a un investimento a rischio zero (ad es. interessi sui depositi a risparmio) per ogni singola unità di rischio (volatilità) a cui si espone. Il tasso a rischio zero varia a seconda delle monete.

Tracking error

Parametro percentuale utilizzato per misurare lo spread tra il rendimento del fondo e quello del benchmark sull'arco di un determinato periodo. Più passiva è la gestione del fondo, minore è il quoziente di tracking error.

Volatilità

Nella teoria di portafoglio il rischio di un investimento è misurato dal livello di volatilità. Rischio e rendimento sono direttamente correlati: la teoria di portafoglio di Markowitz assume come postulato che è possibile ottenere un rendimento superiore solo assumendo un rischio maggiore

Si prega di notare le seguenti informazioni sui rating Morningstar: © 2023 Morningstar. Tutti i diritti riservati. Le informazioni qui riportate sono di proprietà di Morningstar e/o dei suoi fornitori di contenuti; non è consentito copiarle o distribuirle; e non se ne garantisce la correttezza, la completezza o la tempestività. Morningstar e i suoi fornitori di contenuti non sono in alcun modo responsabili di eventuali danni o perdite derivanti da qualsivoglia utilizzo di tali informazioni. I rendimenti passati non sono indicativi dei risultati futuri. Per informazioni più dettagliate sulla sostenibilità di Morningstar, inclusa la sua metodologia, consultare la pagina: https://www.morningstar.com/content/dam/marketing/shared/Company/Trends/Sustainability/Detail/Documents/SustainabilityRatingMethodology2019.pdf?cid=AEM_RED00016

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. Il benchmark è di proprietà intellettuale del rispettivo provider dell'indice. Il fondo e/o la classe di quote non è sponsorizzato/a né sostenuto/a dal provider dell'indice. Il prospetto o l'allegato al prospetto del fondo contiene la versione integrale della clausola di esonero dalla responsabilità (disclaimer). 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. 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.

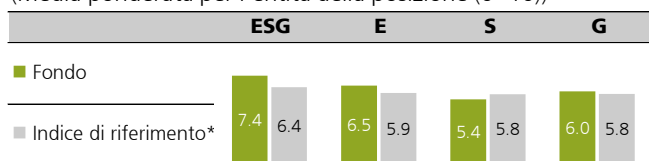
© UBS 2023. Il simbolo delle chiavi e UBS sono fra i marchi protetti di UBS. Tutti i diritti riservati.

UBS Vitainvest Swiss 50 Sustainable – Rapporto ESG

Le strategie che mettono in primo piano gli investimenti sostenibili hanno un esplicito obiettivo di sostenibilità.

Punteggi ESG di MSCI

(Media ponderata per l'entità della posizione (0–10))

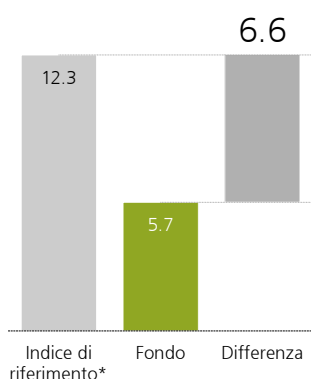


E = ambientale (environmental); S = sociale; G = governance

Dettagli ESG delle 5 maggiori posizioni azionarie (per ponderazione in portafoglio)

Titolo	Fondo (in %)	ESG	Punteggio E	S	G
Nestle SA	6.70	8.4	4.9	4.3	5.7
Novartis AG	5.34	7.5	6.3	4.5	6.1
Roche Holding AG	4.40	6.1	6.4	4.2	4.8
UBS Group AG	1.91	8.5	10.0	5.9	5.0
Zurich Insurance Group AG	1.70	9.3	6.5	6.6	7.4

Emissioni di anidride carbonica ogni CHF 100'000 investiti nel fondo (in tonnellate)



Calcoliamo le emissioni di CO₂ emesse dalle imprese in portafoglio e le confrontiamo con quelle degli investimenti corrispondenti dell'indice di riferimento*.

Intensità delle emissioni di anidride carbonica media ponderata (equivalenti tCO₂ per m USD di vendite)

Fondo	73.9
Indice di riferimento*	187.8

Attività aziendali controverse

(% dei patrimoni in gestione)	Fondo	Indice di riferimento*
Violazione del Patto globale ONU	0.02	0.37
Armi controverse	0.00	0.35
Tabacco	0.00	0.38
Intrattenimento per adulti	0.00	0.00
Carbone	0.00	0.05

Approcci di sostenibilità di UBS AM applicati

- ☒ Esclusione
- ☒ Integrazione ESG
- ☒ Focus Invest. sost.
- ☐ Impact Investing
- ☐ Esercizio del voto
- ☒ Engagement

Valutazione esterna del fondo

MSCI ESG Fund Rating

(cfr. glossario nella pagina seguente)



Al 31.05.2023

Fonti: Dati sulle posizioni del fondo: UBS Asset Management; dati ESG (punteggi ESG, dati anidride carbonica, dati SDG, attività aziendali controverse): MSCI ESG Research
*Indice di riferimento: 50% MSCI All Country World (net div. reinv.) Index, 50% Bloomberg Global Aggregate Index

UBS Vitainvest Swiss 50 Sustainable – Rapporto ESG

Glossario

ESG è l'abbreviazione di (fattori) ambientali («environmental»), sociali e di governance. Questi fattori sono utilizzati per valutare in particolare le imprese e i paesi sui loro progressi in termini di sostenibilità. Una volta che sono disponibili dati sufficienti su questi fattori, tali dati possono essere utilizzati per valutare e confrontare gli strumenti d'investimento o possono fungere da base informativa nel processo d'investimento per decidere quali titoli acquistare, detenere o vendere.

Attività aziendali controverse: l'esposizione Controversial Business Involvement è l'esposizione a imprese la cui quota di ricavi generata da attività controverse supera una certa soglia del relativo campo (produzione).

Gli **MSCI ESG Fund Ratings**** sono concepiti per misurare le caratteristiche ESG delle posizioni sottostanti di un fondo, permettendo di classificare o filtrare fondi comuni ed ETF in una scala di valutazioni (rating) da AAA a CCC. MSCI utilizza gli MSCI ESG Ratings per oltre 10.500 imprese (19.500 emittenti totali, affiliate comprese) e oltre 760.000 titoli azionari e a reddito fisso a livello mondiale per creare punteggi e parametri ESG per circa 56.000 fondi comuni ed ETF multi-asset class a livello globale (al 17 gennaio 2022).

** Le analisi e i rating (le "Informazioni") di MSCI ESG Research LLC ("MSCI ESG") forniscono dati ambientali, sociali e di governance relativi ai titoli sottostanti di oltre 56.000 fondi comuni ed ETF multi-asset class a livello globale (al 17 gennaio 2022). MSCI ESG è un Consulente d'investimento autorizzato (Registered Investment Adviser) ai sensi dell'Investment Advisers Act del 1940. La documentazione MSCI ESG non è stata sottoposta o approvata dalla SEC statunitense o da altre autorità di vigilanza. Nessuna delle Informazioni costituisce un'offerta per l'acquisto o la vendita, o una promozione o raccomandazione di titoli, strumenti finanziari o prodotti o strategie di trading, né va considerata un'indicazione o una garanzia di performance, analisi, previsioni o proiezioni future. Nessuna delle Informazioni può essere utilizzata per determinare quali titoli acquistare o vendere o quando acquistarli o venderli. Le Informazioni sono fornite nello stato in cui si trovano e l'utilizzatore di tali Informazioni si assume l'intero rischio associato al loro uso da parte sua o di altri.

I **punteggi MSCI ESG** sono forniti da MSCI ESG Research e sono misurati in base a una scala che va da 0 (minimo/peggiore) a 10 (massimo/migliore). Il punteggio è basato sull'esposizione della società sottostante ai rischi ESG dello specifico settore e sulla sua capacità di attenuare tali rischi rispetto alle imprese concorrenti. I punteggi ESG sono anche illustrati con una scomposizione dei punteggi E, S e G, in riferimento alle diverse componenti considerate per i pilastri ambientale, sociale e di governance. Anche le componenti sono valutate in base a una scala da 0 a 10. In base ai singoli valori E, S e G è possibile calcolare la media ponderata. È un calcolo dinamico che tiene conto delle variazioni dirette di tutti i risultati sottostanti relativi ai singoli valori E, S e G. Il punteggio ESG misura i rischi e le opportunità ambientali, sociali e di governance più significativi per le imprese. Inoltre, vengono tenute presenti le differenze settoriali relative agli aspetti ESG specifici più rilevanti. Ciò fa del punteggio ESG una misura alquanto statica, in quanto la valutazione relativa di un settore rimane costante su un periodo di tempo più lungo.

Aggregazione dei dati ESG/carbonici

I punteggi ESG delle posizioni in portafoglio e dell'indice di riferimento vengono aggregati utilizzando le rispettive ponderazioni e i punteggi ESG individuali (sum product)

Utilizzo di derivati / investimenti in fondi di fondi

I derivati e gli investimenti in fondi di fondi utilizzati in portafoglio sono trattati su base «look through», ossia l'esposizione economica al paniere di titoli sottostante è trattata come un investimento effettivo nei singoli titoli che compongono il paniere. Nel caso dei derivati o degli investimenti in fondi di fondi su mercati ampi, ciò potrebbe comportare esposizioni minime a titoli che sono esclusi dagli investimenti diretti.

Approcci di sostenibilità di UBS AM applicati

Esclusione: le strategie che escludono dai portafogli i titoli non allineati ai valori di un investitore. Include criteri di selezione su misura.

Integrazione ESG: strategie che integrano fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) nell'analisi finanziaria fondamentale per migliorare il rapporto rischio/rendimento. **Focus sugli investimenti sostenibili:** strategie la cui sostenibilità è una parte esplicita delle linee guida, dell'universo, della selezione degli investimenti e/o del processo d'investimento.

Impatto: strategie il cui intento è generare benefici ambientali e/o sociali misurabili («impatto») in aggiunta al rendimento finanziario.

Esercizio del voto: esercizio dei diritti degli azionisti tramite voto per delega sulle risoluzioni.

Engagement: dialogo (pro-)attivo presso le imprese per influenzare aspetti ESG significativi.

Intensità media ponderata di carbonio (tonnellate CO₂e / vendite in USD mln): l'intensità media ponderata di carbonio (WACI) misura l'esposizione di un portafoglio alle società ad alta intensità di carbonio. L'indicatore WACI mette in evidenza i rischi potenziali legati alla transizione a un'economia a minori emissioni di carbonio poiché è probabile che le società con un'intensità di carbonio più elevata siano maggiormente esposte ai rischi regolamentari e di mercato legati al carbonio. Questo indicatore si applica a tutte le classi di attivi, compreso il reddito fisso, in quanto non si basa sulla proprietà azionaria. È la somma delle ponderazioni nel portafoglio e delle intensità di carbonio individuali (emissioni di carbonio scope 1+2 / vendite in USD mln).

Fornitore dei dati: MSCI ESG Research

UBS Vitainvest Swiss 50 Sustainable – Rapporto ESG

Informazioni importanti sulle strategie di investimento sostenibile

Le strategie di investimento sostenibile tengono in considerazione e integrano nel processo di investimento e nella costruzione del fondo anche fattori ambientali, sociali e di governance (ESG). Strategie con stili e ambiti geografici diversi affrontano l'analisi ESG e includono i relativi risultati nella costruzione del fondo in diversi modi. L'inclusione dei fattori ESG o di considerazioni di investimento sostenibile può limitare la capacità di UBS di partecipare o di raccomandare alcune opportunità d'investimento che sarebbero altrimenti in linea con gli obiettivi di investimento del cliente. I rendimenti di un fondo composto prevalentemente da investimenti sostenibili possono essere inferiori o superiori a quelli di fondi in cui fattori ESG, esclusioni o altri criteri di sostenibilità non sono considerati da UBS, inoltre gli strumenti di investimento a disposizione di questi fondi possono essere diversi. È possibile che le società, gli emittenti e/o i creatori dei prodotti non abbiano livelli di performance elevati in tutti gli ambiti ESG o di investimento sostenibile.

Riconciliazione del patrimonio gestito (AuM)

Questo rapporto non contiene posizioni AuM riconciliate e si riferisce unicamente alle posizioni già regolate alla data di conteggio. Ciò significa che sono escluse le posizioni negoziate ma non ancora regolate. Di conseguenza, i dati sul patrimonio gestito di cui al presente potrebbero differire da quelli che figurano in altri rapporti UBS alla medesima data.

Sebbene i fornitori di informazioni di UBS Asset Management, comprese, a titolo non esaustivo, MSCI ESG Research LLC e le sue società affiliate (le "Parti ESG"), ottengano informazioni da fonti che ritengono attendibili, nessuna delle Parti ESG assicura o garantisce l'originalità, l'accuratezza e/o la completezza dei dati contenuti nel presente documento. Nessuna delle Parti ESG fornisce alcuna garanzia esplicita o implicita di alcun tipo e le Parti ESG escludono espressamente qualsiasi garanzia di commerciabilità e idoneità a un particolare scopo dei dati contenuti nel presente documento. Nessuna delle Parti ESG avrà alcuna responsabilità per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati contenuti nel presente documento. Inoltre, senza limitazioni a quanto sopra indicato, le Parti ESG non saranno in nessuna circostanza responsabili per eventuali danni diretti, indiretti, speciali, punitivi, secondari o di altra natura (inclusa la perdita di profitti) anche se informate della possibilità di tali danni.

Alcune informazioni contenute nella presente (le "Informazioni") sono tratte da o sono copyright di MSCI ESG Research LLC (un Registered Investment Adviser ai sensi dell'Investment Advisers Act del 1940) o delle sue affiliate (tra cui MSCI Inc. e le sue controllate ("MSCI")), o di fornitori terzi (insieme con MSCI & MSCI ESG, le "Parti ESG") e possono essere state utilizzate per calcolare punteggi, valutazioni o altri indicatori. Non possono essere riprodotte o ridistribuite in tutto o in parte senza previo consenso scritto. Le Informazioni non sono state sottoposte o approvate dalla SEC statunitense o da altre autorità di vigilanza. Le Informazioni non possono essere utilizzate per creare attività derivate o connesse né costituiscono un'offerta per l'acquisto o la vendita, o una promozione o raccomandazione di titoli, strumenti finanziari o prodotti o strategie di trading, né vanno considerate un'indicazione o una garanzia di performance, analisi, previsioni o proiezioni future. Alcuni fondi possono essere basati su o legati a indici MSCI, e MSCI può ricevere un compenso in funzione del patrimonio in gestione del fondo o di altri parametri. MSCI ha stabilito una barriera informativa tra la ricerca sugli indici azionari e talune "Informazioni". Nessuna delle Informazioni può essere utilizzata di per sé per determinare quali titoli acquistare o vendere o quando acquistarli o venderli. Le Informazioni sono fornite nello stato in cui si trovano e l'utilizzatore di tali Informazioni si assume l'intero rischio associato al loro uso da parte sua o di altri. Nessuna Parte ESG garantisce l'originalità, l'accuratezza e/o la completezza delle Informazioni e ciascuna esclude espressamente qualsiasi garanzia esplicita o implicita. Nessuna Parte ESG sarà responsabile di eventuali errori od omissioni legati alle presenti Informazioni o di eventuali danni diretti, indiretti, speciali, punitivi, secondari o di altra natura (inclusa la perdita di profitti) anche se informate della possibilità di tali danni.