

## Rapporto mensile Soluzione d'investimento Banca Cler «Sulla base di regole» (CHF) B

### Descrizione del fondo

Il fondo investe il proprio patrimonio prevalentemente in quote di altri investimenti collettivi di capitale che collocano la maggior parte del loro patrimonio in investimenti denominati in franchi svizzeri.

L'obiettivo della Soluzione d'investimento Banca Cler «Sulla base di regole» (CHF)\* è conseguire un reddito costante tramite proventi da interessi e dividendi nonché una crescita reale del patrimonio a lungo termine attraverso utili di capitale.

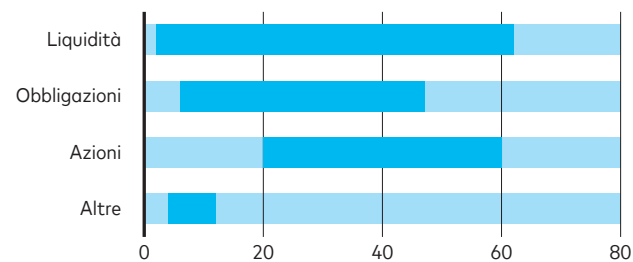
L'approccio «Sulla base di regole» permette di combinare tre diversi moduli strategici: «Rebalancing», «Trend» e «Forza relativa». L'allocazione per classi d'investimento è concepita per adattarsi in modo dinamico al contesto di mercato.

L'investimento si addice a investitori che

- hanno una maggiore propensione al rischio e che prediligono uno stile d'investimento dinamico,
- mirano a un orizzonte d'investimento di lungo periodo,
- sono disposti ad accettare anche oscillazioni più elevate dei corsi,
- sono disposti a investire una parte anche in monete estere.

### Gli investimenti si muovono all'interno delle seguenti fasce

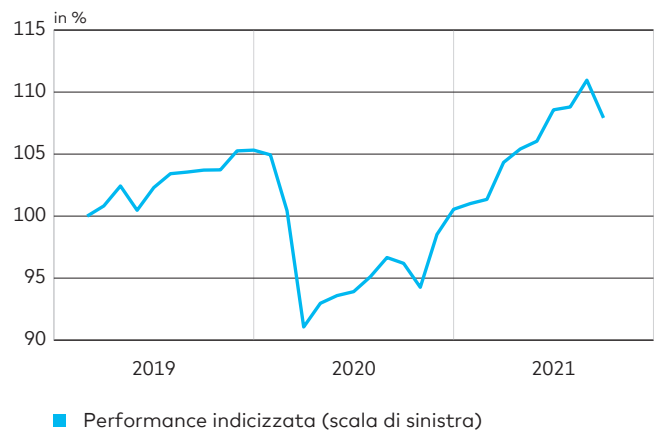
in %



*Nome ufficiale del fondo	Anlagelösung Bank Cler – Regelbasiert (CHF)
Moneta del fondo	CHF
Moneta della classe di quote	CHF
Chiusura dell'esercizio	31 dicembre
Emissione/Riscatto	quotidianamente

### Performance

classe di quote B; base CHF, al netto delle commissioni<sup>1</sup>



in %	2017	2018	2019	2020	2021 YTD <sup>2</sup>	LTD <sup>3</sup>	3 anni	Ø p.a. 3 anni
B	n.d.	n.d.	n.d.	-4.53	7.33	8.73	n.d.	n.d.

<sup>1</sup> Questi dati si riferiscono al passato. I risultati passati non costituiscono un indicatore affidabile dei risultati futuri. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote. Fonte per tutti i dati e i grafici (dove non indicato diversamente): UBS Asset Management.

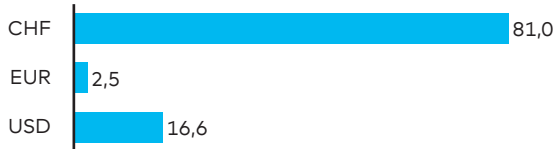
<sup>2</sup> YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

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

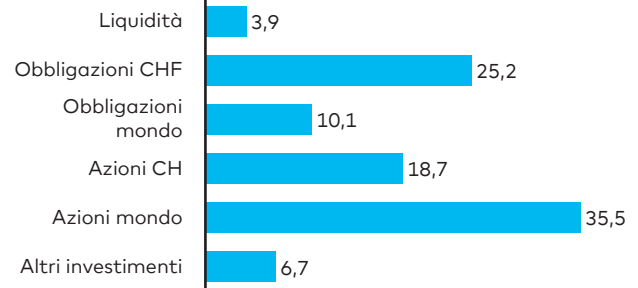
### Dettagli della classe di quote

B	
Valore netto di inventario (CHF, 30.09.2021)	107.93
Ultimi 12 mesi (CHF)	- massimo 111.38 - minimo 94.61
Patrimonio della classe di quote (in mio. di CHF)	24.92
Commissione di gestione p.a.	1.01%
Spese correnti p.a.	1.25%
B	
N. di valore	43 836 256
ISIN	CH0438362565
Data di lancio	11.02.2019

### Ripartizione in base alle monete in %



### Ripartizione in base agli strumenti d'investimento in %



### Vantaggi principali

- Il capitale d'investimento viene ripartito in varie classi d'investimento e si adatta in maniera dinamica al contesto di mercato.
- Questa forma di gestione basata su regole algoritmiche genera decisioni d'investimento sistematiche, svincolate dall'aspetto soggettivo legato al fattore umano.

### Rischi

- L'investimento comporta dei rischi, legati soprattutto alle oscillazioni di valore e di rendimento.
- Il fondo può utilizzare derivati, ne può quindi conseguire una riduzione dei rischi d'investimento o un'ulteriore esposizione agli stessi (fra cui il rischio di controparte).
- Ogni fondo presenta dei rischi specifici. Troverete nel prospetto una descrizione completa e dettagliata di questi rischi.

### Commento relativo al portafoglio

A settembre, mese in rassegna, i mercati azionari mondiali hanno registrato perlopiù un andamento meno marcato. In particolare il mercato azionario svizzero ha perso significativamente valore. La politica monetaria e fiscale espansive, le prospettive congiunturali positive e l'emergenza in termini di investimenti nel settore delle obbligazioni continuano ad avere un effetto positivo sugli investimenti azionari. Per contro, le valutazioni già elevate delle azioni depongono contro un aumento della quota azionaria neutrale. Nel mese in rassegna gli interessi svizzeri hanno continuato a registrare un rialzo. Per questo motivo i fondi impiegati nel settore dei prestiti obbligazionari hanno in gran parte perso lievemente valore.

Nel mese in rassegna, la Soluzione d'investimento «Sulla base di regole» ha subito qualche cambiamento nella strategia d'investimento. In tale contesto, le quote nelle regioni Azioni Svizzera e Azioni Mercati emergenti sono state leggermente ridotte. Con il ricavo della vendita è stata, da un lato, aumentata la ponderazione nella categoria d'investimento Immobili realizzando, dall'altro, prese di beneficio nel settore delle azioni. L'attuale posizionamento si situa tuttora tra una strategia equilibrata e una strategia orientata alla crescita.

### Performance in % (al netto delle commissioni, base CHF)<sup>1</sup>

in %	2017	2018	2019	2020	2021 YTD <sup>3</sup>	LTD <sup>2</sup>	1 anno	2 anni	3 anni	10 anni	Ø p.a. 2 anni
B	n.d.	n.d.	n.d.	-4.53	7.33	8.73	12.20	4.06	n.d.	n.d.	2.01

<sup>1</sup> Questi dati si riferiscono al passato. I risultati passati non costituiscono un indicatore affidabile dei risultati futuri. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote. Fonte per tutti i dati e i grafici (dove non indicato diversamente): UBS Asset Management.

<sup>2</sup> LTD: launch-to-date (dal lancio a oggi)

<sup>3</sup> YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

**A scopo informativo e di marketing.** Il presente documento è stato creato su incarico della Banca Cler da UBS Fund Management (Switzerland) AG. Non vi è alcuna garanzia circa il suo contenuto e viene declinata ogni responsabilità per eventuali perdite che possano derivarsi dall'utilizzo di queste informazioni. Il documento ha finalità esclusivamente informative ed è stato creato per essere utilizzato unicamente dal destinatario. Non rappresenta né un'offerta né una raccomandazione di acquisto o di vendita di strumenti finanziari o servizi bancari e non esonera il destinatario da una valutazione personale. Non è consentito riprodurre né integralmente né parzialmente il presente documento senza autorizzazione. Non è esplicitamente rivolto a persone la cui nazionalità o residenza proibisce l'accesso a queste informazioni sulla base della legislazione vigente. Non è consentito inviare o portare specialmente negli Stati Uniti o consegnare negli Stati Uniti o a una US Person (ai sensi della Regulation S dell'US Securities Act del 1933 nella versione attualmente in vigore) il presente documento né copie dello stesso. L'investimento comporta dei rischi, fra cui quelli legati alle oscillazioni di valore e di rendimento. I risultati passati non costituiscono un indicatore affidabile dei risultati futuri. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote. Commissioni e costi si ripercuotono negativamente sulla performance. È consentito acquistare quote di fondi solo sulla base del prospetto e del contratto aggiornati, delle informazioni chiave per l'investitore e dell'ultimo rapporto annuale (o rapporto semestrale qualora contenente informazioni più recenti). Questi documenti contengono informazioni più ampie e più dettagliate circa i rischi, le commissioni, i costi e gli oneri a carico dell'investitore e devono quindi essere oggetto di un'attenta lettura prima di effettuare un investimento.

Il prospetto e il contratto del fondo, le informazioni chiave per l'investitore nonché il rapporto annuale o semestrale si possono richiedere gratuitamente alla Banca Cler oppure a UBS Fund Management (Switzerland) AG, casella postale, CH 4002 Basilea. Maggiori informazioni sui rating dei fondi e sui riconoscimenti riportati nel presente documento sono consultabili al sito [www.cler.ch/soluzione-investimento-sostenibile](http://www.cler.ch/soluzione-investimento-sostenibile). Copyright © 2021 Banca Cler. Tutti i diritti riservati.