

# Rapporto mensile Soluzione d'investimento Banca Cler Sviluppo sostenibile «Crescita» (CHF) V

## 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. Nelle soluzioni d'investimento legate allo sviluppo sostenibile, la decisione d'investimento tiene conto sia di coefficienti finanziari tradizionali sia di criteri ambientali e sociali.

L'obiettivo principale della Soluzione d'investimento Banca Cler Sviluppo sostenibile «Crescita» (CHF)\* è incrementare il capitale nel lungo periodo con utili di capitale, ottenendo inoltre utili di capitale da una quota obbligazionaria ridotta nell'ambito del profilo di rischio.

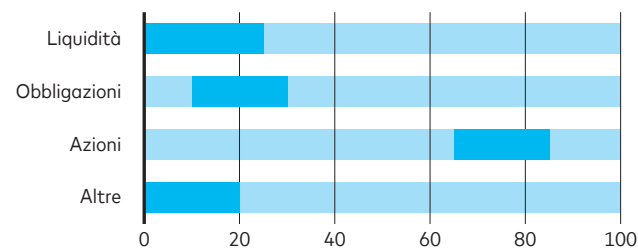
L'investimento si addice a investitori che

- desiderano principalmente beneficiare di utili di quotazioni azionarie,
- hanno una necessità di rendimenti regolari da obbligazioni solo in misura sottoponderata,
- mirano a un orizzonte d'investimento temporale di lungo periodo,
- sono disposti ad accettare anche oscillazioni elevate dei corsi,
- desiderano beneficiare dei vantaggi fiscali della previdenza,
- sono disposti a investire una parte anche in monete estere,
- desiderano investire in chiave sostenibile.

È ammesso esclusivamente l'investimento di fondi della previdenza professionale e della previdenza individuale vincolata in Svizzera (2° pilastro e pilastro 3a) della Banca Cler.

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

in %



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

## Principali parametri

	1 anno	3 anni	5 anni
Volatilità <sup>1</sup>			
– Fondo	6.57%	9.67%	9.68%
Sharpe Ratio	0.49	0.05	0.62

<sup>1</sup> Deviazione standard annuale

## Performance

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



	in %	2022	2023	2024	2025	LTD <sup>2</sup>	3 anni	5 anni	Ø p.a.	Ø p.a.
					YTD <sup>3</sup>				3 anni	5 anni
V	-15.69	5.54	9.57	1.82	37.51	4.26	35.34	1.40	6.24	

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

## Dettagli della classe di quote

		V
Valore netto di inventario (CHF, 31.03.2025)		137.51
Ultimi 12 mesi (CHF)	– massimo	142.44
	– minimo	127.91
Patrimonio della classe di quote (in mio. di CHF)		62.10
Commissione di gestione p.a.		0.98%
Total Expense Ratio (TER) p.a.		1.24% <sup>1</sup>

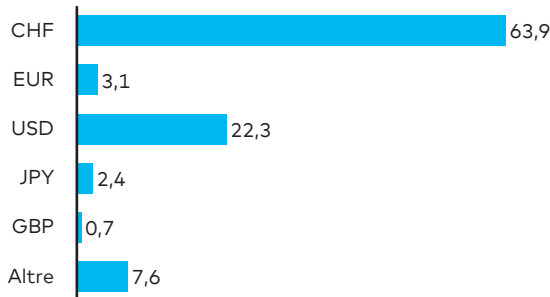
<sup>1</sup> al 31.12.2024

		V
N. di valore		43 249 231
ISIN		CH0432492319
Data di lancio		26.11.2018



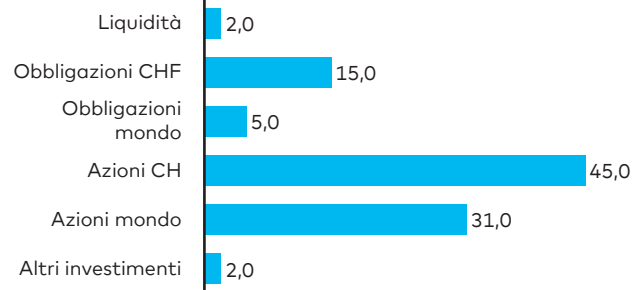
### Ripartizione in base alle monete

in %



### Ripartizione in base agli strumenti d'investimento

in %



### Vantaggi principali

- Al fine di rispettare il profilo di rischio del fondo, le ponderazioni delle diverse categorie d'investimento vengono mantenute entro le fasce predefinite.
- Le decisioni d'investimento sono adottate e messe in atto da esperti di lungo corso sulla base dell'attuale andamento del mercato. Grazie all'approccio «best-in-class», gli investimenti vengono effettuati nei migliori prodotti esistenti sul mercato e indipendentemente dai partner di distribuzione.

### 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 marzo, mese in rassegna, i mercati azionari hanno continuato a registrare una performance negativa. In tale contesto, il mercato azionario statunitense ha perso valore in misura significativamente maggiore rispetto a quello europeo. L'erratica politica dei dazi e commerciale della nuova amministrazione statunitense è una delle cause della flessione dei mercati azionari a stelle e strisce. Il tira e molla sui dazi dell'amministrazione Trump ha messo sempre più in discussione le prospettive congiunturali finora favorevoli per l'economia statunitense. Inoltre sussiste il rischio che negli Stati Uniti i tassi d'inflazione tornino a salire. Questo rischio e le incertezze geopolitiche hanno portato, tra l'altro, a un ulteriore aumento del prezzo dell'oro. Infatti, a marzo il prezzo di un'oncia troy d'oro ha superato per la prima volta la soglia dei 3100 USD. Per quanto riguarda le azioni e le obbligazioni, il nostro investimento si situa vicino alla quota strategica. Un'ampia diversificazione degli investimenti rimane fondamentale per noi.

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

in %	2021	2022	2023	2024	2025	LTD <sup>2</sup>	1 anno	2 anni	3 anni	5 anni	10 anni	Ø p.a. 2 anni	Ø p.a. 3 anni	Ø p.a. 5 anni
V	16.00	-15.69	5.54	9.57	1.82	37.51	4.13	12.93	4.26	35.34	n.d.	6.27	1.40	6.24

<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: dal lancio a oggi (launch-to-date)

<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, documento contenente le informazioni chiave 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, documento contenente le informazioni chiave 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 © 2025 Banca Cler. Tutti i diritti riservati.