

PostFinance Fonds Global I

Fondi azionari/Dati al 28.02.2021

Idoneità

Politica d'investimento

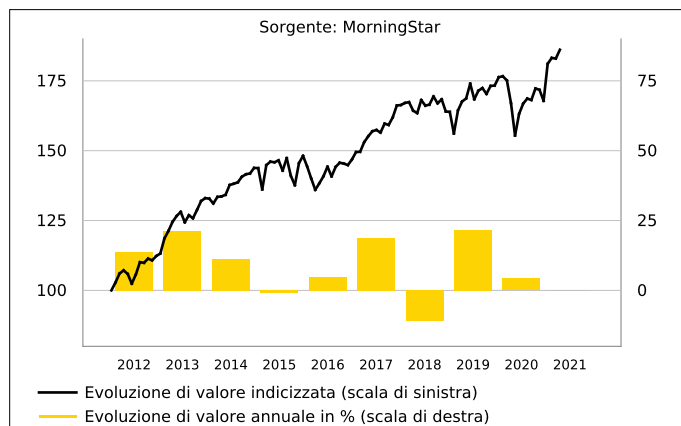
PostFinance Fonds Global investe su scala mondiale in azioni di società di punta. Il fondo azionario è investito per il 25% in Svizzera, Europa (senza CH), America del Nord e del Sud, Asia/Pacifico incl. paesi emergenti. La quota media in monete estere è del 75%. Il fondo è gestito passivamente, ovvero replica l'indice di riferimento, ciò che consente all'investitore di beneficiare di bassi costi di gestione del fondo e di una performance che si avvicinerà molto all'andamento del mercato. La ponderazione iniziale del fondo viene ripristinata mensilmente.

Rapporto del Portfolio Manager - 4. trimestre 2020

Nel quarto trimestre, i mercati azionari hanno registrato performance complessivamente positive sia in valuta locale che in CHF. Lo Swiss Performance Index® è salito del 4,74%. Il resto dei mercati europei ha guadagnato l'11,49% (12,65% in CHF). I mercati dei paesi asiatici industrializzati hanno segnato un rialzo del 13,21% (12,30% in CHF), mentre il mercato nordamericano ha registrato un aumento del 12,81% (8,77% in CHF). I mercati emergenti hanno guadagnato il 16,02% (15,16% in CHF). Nel complesso, il fondo ha registrato una performance (al netto delle commissioni e in CHF) del 9,57%, a fronte di un risultato del benchmark del 9,82%.

Evoluzione del valore in CHF

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 di quote. La performance rilevata prima del 15 ottobre 2019 corrisponde alla classe di quote retail che presenta un TER superiore.



Evoluzione del valore in percentuale

	2018	2019	2020	01.01.2021-28.02.2021	Dal lancio
Fondi	-10,94	21,68	4,23	2,93	102,93
Indice di riferimento	-9,87	23,93	3,07	2,88	n.a

¹ Nuova politica d'investimento dal 4 agosto 2008. La performance del passato non può più essere utilizzata a titolo comparativo.

Caratteristiche del fondo

Numero di valore	49560408
Domicilio del fondo	Switzerland
Direzione del fondo	UBS Fund Management (Switzerland) AG
Management del fondo	UBS Asset Management
Banca depositaria	UBS Switzerland AG
Data della costituzione	14.10.2019
Moneta del fondo	CHF
Chiusura dell'esercizio annuale	Fine di agosto
Total Expense Ratio (TER) 31.08.2020 *	0,19%
Swinging Single Pricing (SSP)	Si
Indice di riferimento	Indice misto PostFinance Fonds Global
Distribuzione	No

* TER target al 31.08.2020: 0.19% p.a.

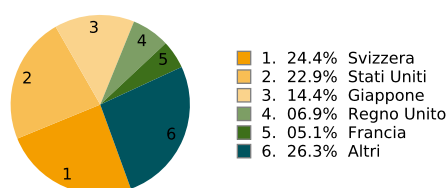
Cifre salienti al 28.02.2021

Patrimonio del fondo in mln	CHF	273,06	
Valore d'inventario netto* (26.02.2021)	CHF	110,45	
Massimo ultimi 12 mesi (16.02.2021)	CHF	113,49	
Minimo ultimi 12 mesi (23.03.2020)	CHF	73,56	
Volatilità	2 anni 17,37%	3 anni 16,35%	5 anni 13,36%
Sharpe Ratio**	2 anni 0,58	3 anni 0,49	5 anni 0,81

* più commissione di emissione 1,0% (0.5 % per i titolari di un conto privato plus, conto gioventù/formazione)

** Risk Free Rate (tasso d'interesse privo di rischio) -0.80, -0.80, -0.80

Allocazione geografica in % al 31.01.2021



I 10 maggiori posizioni al 28.02.2021

Nestle	4,40%
Novartis	3,10%
Roche	3,10%
Apple	1,39%
Microsoft	1,13%
Zurich Insurance	0,90%
Amazon	0,89%
ABB	0,81%
UBS	0,77%
Richemont	0,73%

Glossario

Distribuzione / Tesaurizzazione

L'obiettivo di un fondo di investimento è conseguire redditi dalle cedole, dividendi e utile di capitale per l'investitore tramite una strategia ben definita. A seconda del tipo di fondo l'ammontare e il tipo di distribuzione saranno diversi.

Distribuzione: versamento annuale dei redditi realizzati dal fondo ai detentori di quote. Il giorno della distribuzione il denaro viene trasferito dal fondo all'investitore. A questo punto il prezzo della quota scende quindi proporzionalmente all'importo della distribuzione.

Tesaurizzazione: reinvestimento corrente dei redditi conseguiti nel fondo. L'investitore approfitta di un prezzo maggiore della quota, conseguente alla mancata riscossione del denaro.

Domicilio del fondo

Il fondo ha il suo domicilio nel Paese in cui è stato costituito, rispettivamente registrato, presso l'autorità di vigilanza. Il domicilio del fondo determina anche la giurisdizione alla quale lo stesso soggiace, che è rilevante in particolare dal punto di vista fiscale (p.es. in riferimento all'imposta preventiva).

Indice di riferimento / Benchmark

L'indice di riferimento (ingl. benchmark) serve per misurare il successo dell'investimento (performance) di un fondo.

Morningstar Rating™

Il Morningstar Rating™ fornisce una valutazione sulla performance passata di un fondo rispetto al suo gruppo di riferimento basandosi su rendimenti e rischio. Un rating elevato non costituisce di per sé una base sufficiente per la decisione di investimento. © 2016 Morningstar. Tutti i diritti riservati.

Numero di valore

Numero di identificazione utilizzato in Svizzera per i titoli; serve per la loro identificazione univoca. Il corrispettivo internazionale è il numero ISIN.

Performance

Contraddistingue il reddito complessivo in percentuale di un investimento durante un determinato periodo di riferimento. Di norma, la performance è espressa nella moneta di conto del fondo. La performance risulta dalle oscillazioni di corso e dai redditi reinvestiti (p.es. dividendi). Per i fondi distributivi, il calcolo della performance presuppone il reinvestimento dei redditi distribuiti (senza deduzione dell'imposta preventiva).

Risk Free Rate (tasso d'interesse privo di rischio)

Il Risk Free Rate (o Return) contraddistingue il rendimento o il reddito da interessi che conseguirebbe un investimento a rischio zero in un determinato periodo di tempo. Per ogni valuta si usa un risk free rate diverso.

Sharpe ratio

Esprime il rendimento eccedente che un investitore può attendersi rispetto a un investimento a rischio zero (ad es. conto risparmio) per ogni singola unità di rischio (volatilità) a cui si espone. Se il valore è positivo, il rischio più alto è stato compensato da maggiori rendimenti. Se il valore è negativo, il rischio più alto non è stato compensato da maggiori rendimenti.

Swinging Single Pricing (SSP)

Si tratta di una modalità di calcolo del valore d'inventario netto basata sul principio di responsabilità. In tal senso i costi accessori scaturiti dall'acquisto e dalla vendita (p.es. commissioni, commissioni di borsa, tassa) vengono considerati e addebitati ai relativi responsabili. Se il giorno della sottoscrizione o del riscatto si registrano più sottoscrizioni che riscatti, il valore d'inventario netto del fondo subirà un aumento pari al cosiddetto fattore swing. In questo modo vengono addebitati all'acquirente già a questo punto i costi derivanti dall'investimento del suo capitale. Nel caso in cui invece gli ordini di riscatto dovessero eccedere le sottoscrizioni, il valore d'inventario netto verrà ridotto di un importo pari allo stesso fattore swing.

Total Expense Ratio (TER)

Il TER indica il rapporto tra il totale dei costi e il patrimonio netto del fondo nell'arco di un periodo contabile annualizzato. Le spese sono intese come inclusive di tutti i costi illustrati nel conto proventi, inclusi oneri di gestione, amministrazione, custodia, revisione contabile, legali e professionali. Non vengono considerati i costi di transazione nel fondo.

Valore d'inventario netto

Il valore d'inventario netto (NAV, inglese: Net Asset Value) di un fondo risulta dalla somma di tutti i titoli valutati, al netto di eventuali passività. Il valore netto d'inventario di una quota corrisponde al patrimonio netto del fondo diviso per il numero di quote in circolazione. Il prezzo del fondo viene solitamente calcolato giorno per giorno.

Volatilità

È la misura di rischio delle oscillazioni del rendimento di un titolo in un determinato periodo. Più alta è la volatilità, maggiori sono anche le oscillazioni dei corsi e i ricavi / le perdite possibili. Secondo la teoria di portafoglio, è possibile conseguire un reddito maggiore soltanto assumendosi un rischio più elevato.