

ASIP Basic ESG Reporting

CS (CH) Small Cap Switzerland Equity Fund

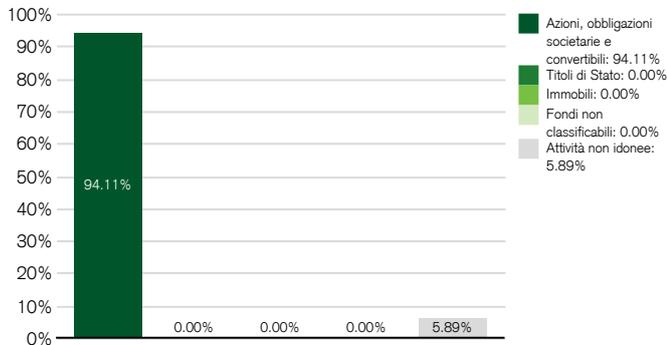
Il presente rapporto ha lo scopo di fornire parametri ESG in conformità alle linee guida dell'ASIP Basic ESG Reporting raccomandate dall'Associazione svizzera delle casse pensioni (ASIP) al 1° gennaio 2023 per l'utilizzo da parte degli istituti di previdenza svizzeri. Gli investitori devono tenere presente che questo rapporto è stato redatto specificamente tenendo conto delle linee guida ASIP Basic ESG Reporting e non è destinato ad altri usi. Occorre notare che i parametri del portafoglio vengono forniti a livello di fondo e vengono confrontati con il suo benchmark, ove applicabile.

Fondo non ESG

Gli investitori devono tenere in considerazione che questo prodotto non persegue una strategia di investimento orientata a criteri ambientali, sociali e di governance («ESG») e non è un fondo «ESG» o sostenibile. Questo fondo non aderisce alla politica d'investimento sostenibile di Credit Suisse Asset Management (CSAM), né a preferenze specifiche di clienti o investitori in materia di sostenibilità. Non viene fornita alcuna dichiarazione in merito alla conformità di questo prodotto a un quadro normativo relativo alla sostenibilità o ai criteri di Credit Suisse per i quadri di riferimento di sostenibilità interni. Di conseguenza, il presente documento e le informazioni in esso contenute sono forniti a puro scopo di trasparenza e nulla di esso costituisce, o deve essere interpretato come, una promozione da parte di UBS delle caratteristiche ESG del fondo.

Gli investitori devono inoltre tenere presente che la performance non finanziaria (ESG) di un prodotto differisce da quella finanziaria. UBS non monitora la performance ESG del prodotto, né mira a generare un impatto positivo sulla sostenibilità attraverso di esso. Gli attuali punteggi ESG vengono resi disponibili dai nostri fornitori di dati su base non vincolante e sono soggetti a modifiche in qualsiasi momento senza preavviso. Gli investitori devono tenere presente che questo rapporto non costituisce una segnalazione di vigilanza e che i dati ESG ivi forniti non sono sottoposti a revisione. Il presente rapporto dovrà essere utilizzato esclusivamente per scopi aziendali interni del destinatario e non dovrà essere divulgato, distribuito o reso disponibile al pubblico in nessuna sua parte. I dati ESG ivi riportati sono forniti a scopo esclusivamente informativo e non implicano che questo prodotto venga considerato un investimento sostenibile ai sensi del UBS Sustainable Investment Framework. L'investitore è tenuto a leggere le note ESG alla fine del rapporto.

Scomposizione patrimonio¹



Nota: Il patrimonio immobiliare comprende i fondi immobiliari emessi e gestiti da CSAM (diretti e indiretti), nonché i fondi e le società immobiliari di terzi. I fondi non classificabili riflettono la percentuale del portafoglio allocata a fondi esterni e interni per i quali non sono disponibili i dati relativi alla ripartizione delle attività. Le attività non idonee riflettono gli AuM allocati in classi di attività che non rientrano nell'ambito di applicazione della rendicontazione ASIP, ad esempio le allocazioni in liquidità o in investimenti alternativi.

Dettagli del portafoglio

Nome del fondo	Credit Suisse (CH) Small Cap Switzerland Equity Fund
Gestore degli investimenti	Christian Sauter, Lukas Minev
Data di lancio	03.01.1997
ISIN correlato/i	CH0199465599, CH0317767603, CH0265219490, CH0355687036, CH0005647661
Valore/i correlato/i	19946559, 31776760, 26521949, 35568703, 564766
Benchmark	ZKB Swiss Small Cap Index (TR)

Approccios d'investimento sostenibile²

Esclusioni	Integrazione dei criteri ESG	Screening positivo/best in class	Investimenti tematici	Impact investing	Stewardship (partecipazione attiva)	Voto per procura	Impegno attivo	Allineamento climatico
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

¹ Per tutti i fondi in cui CSAM può applicare il «look through», le partecipazioni sottostanti sono assegnate alle rispettive classi di attività. Queste categorie possono mostrare un valore negativo. Ciò può essere causato da posizioni in liquidità impegnate in base alle tempistiche di regolamento delle operazioni e dall'utilizzo di determinati tipi di derivati (come coperture su divise o collateral su derivati OTC).

² In conformità con le categorie d'investimento sostenibile proposte dall'autodisciplina di AMAS. Per la traduzione delle categorie d'investimento sostenibile di AMAS nella metodologia interna di CSAM, consultare il glossario.

Stewardship (partecipazione attiva)

Panoramica del voto per procura

I dettagli dei voti per procura relativi al periodo degli ultimi 12 mesi consecutivi sono illustrati separatamente per le imprese beneficiarie degli investimenti con sede in Svizzera e all'estero (il portafoglio con diritto di voto è indicato tra parentesi). Fonte: dati sul voto per procura di CSAM forniti da ISS.

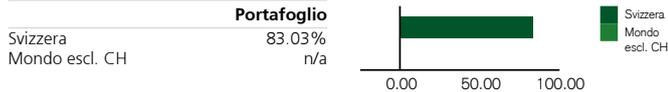
Imprese votate

(in % del portafoglio votabile)



Raccomandazioni del Consiglio direttivo/CdA sostenute

(in % del proposte votate)



Nota: CSAM ha sviluppato una propria metodologia di voto per procura. ISS funge da fornitore di servizi di ricerca e da piattaforma di voto. Copertura dei dati in % delle attività idonee per le «imprese votate»: 100.00% Svizzera, 100.00% Mondo escl. CH. Per i dettagli sui KPI e sulla copertura dei dati si rimanda al glossario. Il KPI «Raccomandazioni del Consiglio direttivo/CdA sostenute» non è disponibile per «Mondo escl. CH» perché questo fondo non deteneva alcun titolo per il quale è stata eseguita la votazione a livello di CSAM alla rispettiva data di registrazione/cancellazione.

L'ultimo rapporto sulla partecipazione attiva può essere scaricato dal [sito web di CSAM](#). Il rapporto sulla partecipazione attiva contiene dettagli sulle iniziative di impegno di CSAM. Per informazioni dettagliate sui voti eseguiti da CSAM, consultare la [panoramica del voto per procura di CSAM](#).

Impegno attivo

Idoneità del prodotto d'investimento all'impegno e panoramica sulle partecipazioni all'impegno in corso di Credit Suisse Asset Management. Fonte: CSAM.

Iniziative di impegno (generale)

Il prodotto d'investimento è idoneo per l'impegno?	si
Credit Suisse Asset Management (CSAM) partecipa alle seguenti iniziative di impegno collaborativo. Gli emittenti interessati da queste iniziative possono far parte di questo fondo oppure no.	Climate Action 100+, PRI Advance, FAIRR

Nota: «Si»: il portafoglio è idoneo all'impegno (può includere partecipazioni azionarie/di fondi di fondi e obbligazionarie societarie dirette e in pool). Ciò non indica necessariamente che CSAM si sia impegnata nel periodo di riferimento con una o più imprese del portafoglio nell'ambito delle iniziative elencate in precedenza. «No»: il portafoglio non è idoneo all'impegno.

Azioni, obbligazioni societarie e convertibili – quotate

Emissioni di gas ad effetto serra

Intensità e impronta di CO2 per le emissioni di Scope 1 e 2. Esposizione del portafoglio seguita dalla copertura dei dati in % (tra parentesi). Fonte: MSCI

	Portafoglio	Benchmark
Intensità di CO2 (tCO2e/CHF mio. dei ricavi)	27.57 (84.28%)	29.10 (86.38%)
Impronta di CO2 (tCO2e/CHF mio. investimenti)	14.64 (84.28%)	17.05 (86.38%)

Nota: i conteggi dell'intensità e dell'impronta di CO2 si basano sulla metodologia del Global Greenhouse Gas Accounting and Reporting Standard for the Financial Industry di PCAF. I ricavi e l'EVIC (Enterprise Value Incl. Cash) sono convertiti da USD a CHF per il calcolo dell'intensità e dell'impronta di CO2, rispettivamente.

Esposizione alle attività legate ai combustibili fossili

Quota di investimenti in società con attività nel settore carbonifero e di altri combustibili fossili (dove più del 5% dei loro ricavi proviene da tali attività) seguita dalla copertura dei dati in % (tra parentesi). Fonte: MSCI

	Portafoglio	Benchmark
Carbone	0.00% (84.28%)	0.00% (86.38%)
Altri combustibili fossili	0.00% (84.28%)	0.00% (86.38%)

Nota: le attività nel settore carbonifero comprendono l'estrazione di carbone termico (inclusa la vendita a terzi) e la produzione di energia elettrica da carbone termico (elettricità). Le attività relative agli altri combustibili fossili comprendono la produzione di energia elettrica da combustibili liquidi e gas naturale e altre attività quali la distribuzione/vendita al dettaglio, le attrezzature e i servizi, l'estrazione, la produzione, la petrolchimica, gli oleodotti, il trasporto e la raffinazione di fonti di petrolio e gas.

Titoli di Stato

Emissioni di gas ad effetto serra

Le cifre e i KPI per questa sezione non sono applicabili in quanto non vi sono investimenti nella classe di attività idonea.

Immobili – Svizzera

Emissioni di gas ad effetto serra

Mix energetico

Le cifre e i KPI di questa sezione non sono applicabili in quanto il portafoglio non contiene investimenti immobiliari in Svizzera o non ne contiene affatto.

Glossario

Attività idonee	Le classi di attività idonee sono rappresentate dalle allocazioni alle imprese (azioni, obbligazioni societarie e convertibili), ai titoli di Stato e ai beni immobili.
AuM	Patrimonio in gestione
CdA	Consiglio di amministrazione
Copertura dei dati	La copertura dei dati per tutte le sezioni, a eccezione di «panoramica del voto per procura», riflette la percentuale di AuM per cui sono disponibili dati. La copertura dei dati («panoramica del voto per procura») per le «imprese votate» riflette la quota delle partecipazioni in «portafoglio con diritto di voto» per le quali sono state ricevute schede elettorali da ISS.
Fondi immobiliari diretti	Fondi che investono direttamente in progetti e proprietà immobiliari a differenza dei fondi immobiliari indiretti che partecipano a fondi e azioni quotati e non quotati del settore immobiliare.
Impegno attivo	Un flag indica che il portafoglio è idoneo all'impegno (può includere partecipazioni azionarie e obbligazionarie societarie dirette e in pool). Ciò non indica necessariamente che CSAM si sia impegnata nei periodi di riferimento con una o più imprese del portafoglio. L'obiettivo di Credit Suisse Asset Management è stato di impegnarsi in modo proattivo con le imprese beneficiarie degli investimenti. Il fine ultimo è affrontare i rischi sistemici legati agli investimenti sostenibili e svolgere un ruolo sostanziale nel promuovere il cambiamento e garantire l'applicazione degli standard internazionali, in linea con il nostro obbligo fiduciario. Per informazioni sulle nostre attività di impegno, si rimanda al nostro sito web .
Imprese votate	Quota delle partecipazioni in portafoglio ponderate per il valore di mercato alla data di riferimento in cui sono state effettuate votazioni negli ultimi 12 mesi, in base al livello di CSAM.
Impronta delle emissioni di carbonio: azioni, obbligazioni societarie e convertibili	L'intensità media ponderata dell'impronta di carbonio, fornita da MSCI ESG, suddivide le emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per milioni di CHF di capitale investito per le partecipazioni in portafoglio in azioni, obbligazioni societarie e convertibili quotate.
Intensità delle emissioni di carbonio: azioni, obbligazioni societarie e convertibili	L'intensità media ponderata delle emissioni di carbonio, fornita da MSCI ESG, suddivide le emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per milioni di CHF delle vendite per le partecipazioni in portafoglio in azioni, obbligazioni societarie e convertibili quotate.
ISS	Institutional Shareholder Services SpA (ISS) offre servizi di voto per procura, come ricerca, esecuzione del voto e rapporti per procura.
PCAF	Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) è una partnership globale di istituzioni finanziarie che collaborano per rendere trasparente e responsabile la valutazione e la divulgazione delle emissioni di gas a effetto serra (GHG) associate a prestiti e investimenti. PCAF ha sviluppato uno standard globale di contabilizzazione dei gas a effetto serra open-source per le istituzioni finanziarie, il «Global GHG Accounting and Reporting Standard for the Financial Industry».
Percentuale di trasparenza	Le linee guida ASIP per la rendicontazione ESG fanno riferimento a una quota di trasparenza. Nel presente rapporto, la quota di trasparenza viene distinta tra attività idonee e copertura dei dati.
Portafoglio con diritto di voto (voto per procura sulle attività idonee)	Le attività idonee per il voto per procura (portafoglio con diritto di voto) comprendono le partecipazioni azionarie/di fondi di fondi diretti e in pool gestiti da CSAM che conferiscono diritti di voto per procura e in cui CSAM ha il diritto di esercitare il voto per procura.
Raccomandazioni del Consiglio direttivo/CdA sostenute	Percentuale delle questioni all'ordine del giorno presentate dal Consiglio direttivo/CdA o dagli azionisti per le quali i voti sono stati espressi in conformità con la raccomandazione del Consiglio direttivo/CdA. Il calcolo del KPI si basa sul numero delle questioni all'ordine del giorno e non sui pesi delle partecipazioni in portafoglio.
Stewardship (partecipazione attiva)	In qualità di gestore patrimoniale, consideriamo la partecipazione attiva come parte del nostro dovere di agire nel migliore interesse dei nostri clienti e di preservare e ottimizzare il valore a lungo termine dei loro investimenti. Per promuovere le migliori prassi e garantire che le imprese beneficiarie degli investimenti siano sostenibili e abbiano successo nel lungo periodo, influenziamo le società in cui investiamo a due livelli: in primo luogo, attraverso il voto per procura e, in secondo luogo, attraverso l'impegno.
Voto per procura	Per voto per procura si intende l'esercizio dei nostri diritti di voto. Attraverso il voto per procura, partecipiamo alle assemblee degli azionisti delle imprese beneficiarie degli investimenti ed esaminiamo in modo critico le questioni di voto più importanti, in linea con il nostro dovere fiduciario.

Note ESG

Non esiste una definizione universale né un elenco esaustivo per definire le questioni e/o i fattori che rientrano nel concetto di «ESG» (acronimo di Environmental, Social, Governance). Se non diversamente indicato, il termine «ESG» è utilizzato in modo intercambiabile con i termini «sostenibile» e «sostenibilità». Salvo ove diversamente indicato, le opinioni espresse nel presente documento si basano sulle ipotesi e sull'interpretazione dei criteri ESG di UBS al momento della redazione. Le opinioni di UBS sui criteri ESG possono evolvere nel tempo e sono soggette a modifiche. Le cifre contenute nel presente rapporto non sono sottoposte a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente rapporto, UBS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi (inclusi i dati disponibili di MSCI e i dati di altre fonti esterne) che UBS ritiene affidabili. La capacità di UBS di verificare tali informazioni ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. UBS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza, idoneità a uno scopo particolare o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui UBS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo «look-through». In generale, i punteggi ESG delle parti valutanti esterne sono pareri e valutazioni di queste ultime e, in assenza di un sistema standardizzato di punteggio ESG, ciascuna parte valutante ESG ha un proprio quadro di ricerca e analisi. Pertanto, i punteggi ESG assegnati da diverse parti valutanti possono variare notevolmente. I clienti che utilizzano tali punteggi ESG come uno dei criteri di selezione del portafoglio potrebbero dover esaminare attentamente la logica alla base delle valutazioni per verificare se sono coerenti con le proprie opinioni. Il presente rapporto dovrà essere utilizzato esclusivamente dai destinatari e dalla loro società per scopi aziendali interni e nessuna parte del presente rapporto dovrà essere divulgata, distribuita, citata o menzionata da alcuna parte o incorporata per riferimento in qualsivoglia documento pubblico, incluso, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, qualsiasi documento di divulgazione o rendicontazione di vigilanza. UBS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, UBS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e UBS non può fare alcuna dichiarazione in merito alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG.

Importanti informazioni

Fonte: UBS, se non altrimenti specificato

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di UBS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

UBS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e UBS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del concessore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà. Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al concessore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/e entità giuridica/giuridiche indicata/e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Nel presente documento sono state utilizzate informazioni MSCI: ©2024 MSCI e/o sue affiliate. Tutti i diritti sono riservati; vedere [msci.com/disclaimer](https://www.msci.com/disclaimer)

© UBS 2024. Il simbolo delle chiavi e UBS sono fra i marchi protetti di UBS. Tutti i diritti riservati.