

BancaStato Umbrella Fund

BancaStato ESG Vita 10



Rapporto mensile | 28 giugno 2024

Obiettivi e politica d'investimento

L'obiettivo di investimento del comparto è di ottenere un rendimento totale ottimale, attuando una strategia di rischio bilanciata e puntando su una diversificazione delle classi di attivi, nel rispetto dei criteri di sostenibilità. Il comparto mira a conseguire un rating MSCI almeno pari a AA (scala da CCC ad AAA, dove AAA è il rating di sostenibilità massimo). Il comparto investe in tutto il mondo in obbligazioni, azioni e investimenti alternativi. Il comparto è a gestione attiva e persegue anche un obiettivo ESG e gli aspetti di sostenibilità ad essi associati nelle decisioni di investimento. Per la selezione degli investimenti in questo comparto, la direzione del fondo aderisce alle prescrizioni d'investimento stabilite per gli investimenti finanziari degli istituti di previdenza, come previsto dalla Legge federale sulla previdenza professionale per la vecchiaia, i superstiti e gli invalidi (LPP), nonché alle relative ordinanze esecutive.

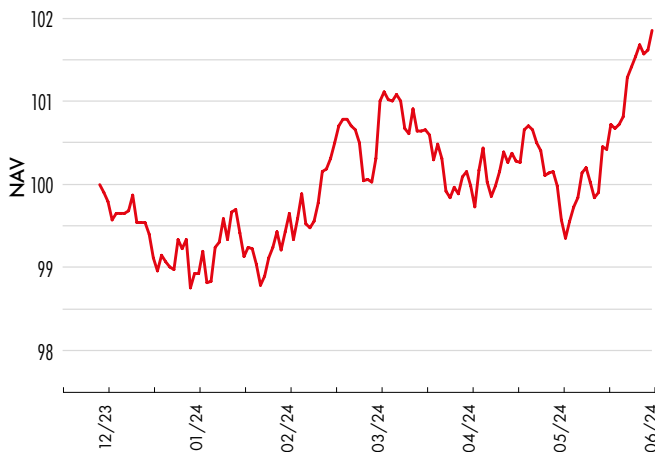
Caratteristiche del fondo	Class R	Class P	Tipo di fondo	Fondo Pensione ESG
Ticker Bloomberg	BANVTAC SW	BANVTIC SW	Duration modificata¹ (anni)	4.49
ISIN	CH1265063698	CH1265063672*	Rendimento indicativo lordo²	1.48%
Divisa di riferimento	CHF	CHF		
NAV al 28.06.24	101.18	102.04		
Data di Lancio	18.12.2023			
Patrimonio Netto (Mln)	8.54 Mio CHF			
Sottoscrizione minima	100 CHF			

* Classe rivolta a clienti con conti terzo pilastro

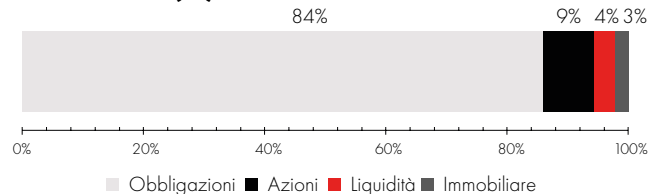
¹ Il dato riportato si riferisce alla duration modificata dei soli titoli obbligazionari diretti. La duration modificata è la variazione del valore di un titolo dovuta a una variazione dei rendimenti. Si tratta di una duration media e viene mostrata solo a scopo illustrativo.

² Si prega di notare che queste cifre sono da considerare a titolo puramente informativo e soggette a modifiche. Si basano sui dati del front office e sulle condizioni di mercato alla data del presente Rapporto Mensile. I dati sono indicati al lordo delle commissioni. Il rendimento è indicativo ed al netto delle commissioni sarebbe inferiore. Può essere superato o sottovalutato e non deve essere interpretato come un'assicurazione o una garanzia.

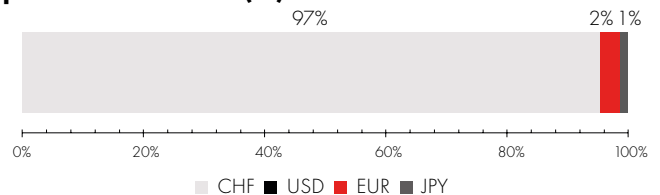
Andamento del fondo (valore di base 100)



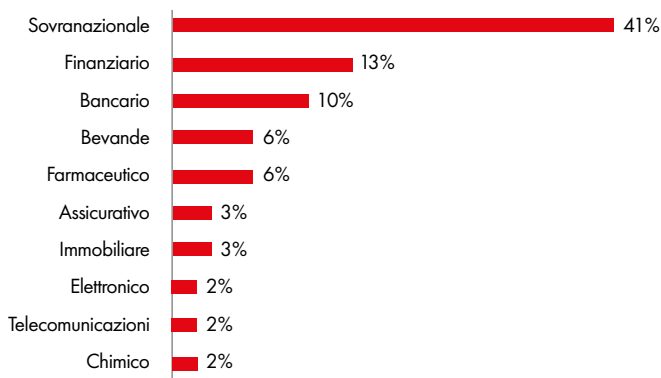
Asset Allocation (%)



Ripartizione valutaria (%)



Principali aree settoriali (%)



Principali aree geografiche (%)



Indice di rischio



Il comparto è indicato per gli investitori consapevoli dei rischi disposti ad accettare oscillazioni di corso a breve termine e che perseguono una strategia orientata al rendimento. Il comparto punta a un accrescimento del patrimonio nel lungo termine integrando i redditi da interessi e dividendi con utili di capitale e potrebbe non essere indicato per gli investitori che intendono ritirare il proprio investimento nel comparto entro quattro anni.

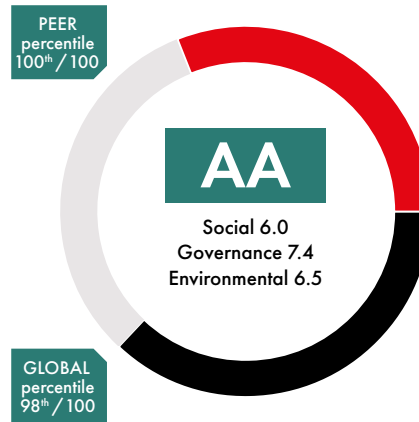
Analisi della performance (nette)

Cumulata	Classe di Azioni	Isin	Bloomberg	Dal lancio	5 anni	3 anni	1 anno	1 mese	YTD
	Fund - R (CHF)	CH1265063698	BANVTAC SW	1.18%	-	-	-	1.46%	1.47%
	Fund - P (CHF)	CH1265063672	BANVT1C SW	1.93%	-	-	-	1.48%	1.93%
Annualizzata	Classe di Azioni	Isin	Bloomberg	2024	2025	2026	2027	2028	2029
	Fund - R (CHF)	CH1265063698	BANVTAC SW	-	-	-	-	-	-
	Fund - P (CHF)	CH1265063672	BANVT1C SW	-	-	-	-	-	-

Primi 10 titoli in portafoglio (%)

Titolo	Peso
EIB 3.375% 10/15/27	9.04%
SWITZERLAND 1.50% 07/24/25	8.84%
iShares Swiss Domestic Government Bond 3-7 (CH)	8.76%
SWITZERLAND 06/26/34	6.64%
SWITZERLAND 06/22/29	4.54%
UBS MSCI ACWI SR UCITS ETF HCHF Aacc	4.18%
iShares SMI® ETF (CH)	3.37%
NESTLE 1.625% 05/30/34	3.00%
TOYOTA 1.83% 09/18/28 MTN	2.97%
SWISSLIFE AG 1.50% 04/26/30 '30	2.94%

MSCI ESG Fund Ratings



Il Fund ESG Rating misura la resilienza dei portafogli ai rischi e alle opportunità a lungo termine derivanti da fattori ambientali, sociali e di governance. Il BancaStato ESG Vita 10 P riceve un MSCI ESG Rating di AA, basato su un punteggio di qualità ESG di 8,1 su 10. Il fondo ha un'esposizione del 3,7% a partecipazioni con un positivo del rating ESG, il 5,8% di esposizione a partecipazioni con trend negativo del rating ESG e lo 0,1% di esposizione a partecipazioni con trend negativo del rating ESG. Si posiziona al 100° percentile all'interno del del gruppo di pari Mixed Asset CHF Conservative e nel 98° percentile dell'universo globale di tutti i fondi in copertura.



Il segnale di livello superiore, il "Fund ESG Rating", valuta la resistenza delle partecipazioni aggregate di un fondo ai rischi ESG a lungo termine. I fondi con rating elevato sono costituiti da emittenti con una gestione leader o in miglioramento dei principali rischi ESG.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Montrouge, succursale de Nyon/Suisse
Ulteriori informazioni sul Prodotto, sul contratto del fondo, sul prospetto informativo, sulle relazioni annuali e semestrali aggiornate, nonché altre informazioni pratiche, tra cui i prezzi correnti delle quote e le informazioni sulle classi di quote commercializzate, possono essere ottenute gratuitamente presso la direzione del fondo CACEIS (Switzerland) SA, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon / LEGAL_CH@caceis.com o presso la banca depositaria.

Dettagli

Area d'investimento	Azioni ed obbligazioni globali
Investment Management Fee p.a.	Max 1.00% cl P, Max 1.10% cl R
Performance Fee	-
NAV	Giornaliero
Cut-off Time	11:00 stesso giorno
Domicilio	Svizzera

Status legale	Fondo Contrattuale secondo LICol
Investment Management	Axion SWISS Bank SA
Management Company	CACEIS (Switzerland) SA
Banca depositaria e Agente amministrativo centrale	CACEIS Bank, Switzerland Branch
Distributori (CH)	Banca dello Stato del Canton Ticino
Revisori	KPMG

Disclaimer legale

Il presente documento è a solo scopo pubblicitario, non è una raccomandazione o un consiglio di investimento ed è destinato esclusivamente in giurisdizioni dove la legge competente lo permette ed a persone che possono riceverlo senza violare i requisiti legali e regolamentari applicabili. La presente comunicazione non è destinata alla distribuzione o all'utilizzo da parte di persone o entità giuridiche in alcuna giurisdizione dove essa possa essere contraria alla legge ed è destinata esclusivamente a essere emessa nelle giurisdizioni consentite. **Le performance del passato non rappresentano un indicatore per la performance corrente o futura e sono mostrate al netto di commissioni, alla data di pubblicazione del rapporto mensile.** Il documento non rappresenta offerta né raccomandazione alla sottoscrizione o al riscatto ovvero all'acquisto o alla vendita di strumenti finanziari o servizi bancari né solleva il destinatario dall'obbligo di formarsi un proprio giudizio. L'obiettivo d'investimento potrebbe non essere realizzato e il capitale originariamente investito potrebbe non essere restituito. Tutti gli investitori dovrebbero chiedere una consulenza professionale prima di qualsiasi decisione di investimento, al fine di determinare i rischi associati all'investimento e la propria idoneità. Di conseguenza non può essere data alcuna garanzia relativa al rendimento futuro o ai proventi futuri derivanti dalle quote BancaStato Umbrella Fund o da qualsiasi dei propri comparti. Le sottoscrizioni nel fondo potranno unicamente essere accettate in base al loro ultimo Prospetto e/o, se del caso, al documento di informazioni chiave per gli investitori ("KIID"). Prima dell'investimento, leggere attentamente il Prospetto ed il KIID. Qualsiasi dato, opinione e analisi potrà essere cambiata in ogni momento senza alcun preavviso. Nessuna responsabilità è accettata dalla Management Company o dai suoi associati per le perdite dirette o indirette derivanti da errori, imprecisioni e ogni omissione in questa comunicazione. Il presente documento e le informazioni in esso contenute non sono rivolti e non possono essere distribuiti, direttamente o indirettamente, nei confronti di persone (fisiche o giuridiche) rientranti nella definizione di «US Person» (come definite nel Prospetto del fondo).