

Migros Bank (CH) Fonds 25 B

Fondo d'investimento strategico diversificato a livello internazionale per investitori per i quali gli interessi attivi rappresentano una componente importante ma che desiderano anche cogliere le opportunità di reddito offerte da un impegno in azioni.

Ritratto del fondo

- Il fondo investe a lungo termine in tutto il mondo per il 60% in obbligazioni e il 25% in azioni.
- La quota di investimenti alternativi e di investimenti a lungo termine nel mercato monetario ammonta al 15%.
- Gli investimenti vengono effettuati in diverse valute, con una quota preponderante in franchi svizzeri.
- Il fondo punta a preservare e incrementare il capitale.
- È indicato per investitori disposti ad accettare piccole oscillazioni di valore ma che non vogliono rinunciare a un reddito regolare.

Caratteristiche del fondo

Tipo di fondo	aperto
Domicilio del fondo	Svizzera
Gestione del portafoglio	Banca Migros SE, Zurich
Direzione del fondo	UBS Fund Management (Switzerland) SA
Banca depositaria	UBS Switzerland SA
Data della costituzione	28.2.2006
Moneta contabile	CHF
Chiusura dell'esercizio	30 giugno
Proventi	a capitalizzazione
Commissione amministrativa	0,90% p.a.
TER	1,06% p.a. (30.06.2024)
Benchmark	Customized Benchmark ³⁾

Numeri

N. di valore	2340647
N. ISIN	CH0023406470
Ticker di Bloomberg	MICH30A SW

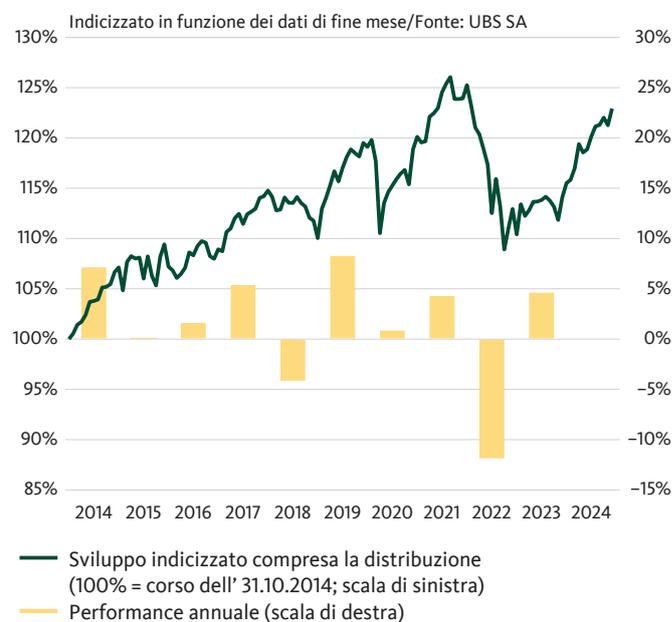
¹⁾ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

²⁾ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

³⁾ Dettagli v. Rapporto semestrale e rapporto annuale

⁴⁾ Rendimento teorico alla scadenza, modified duration e durata residua media si riferiscono alla parte obbligazionaria del portafoglio

Performance (base CHF)



in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	5 anni	Ø p.a. 5 anni
CHF	0,84	4,28	-11,85	4,62	6,42	2,86	0,57
BM ²⁾	2,08	4,87	-11,99	6,19	7,55	7,31	1,42

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

Dati aggiornati alla 29.11.2024

Valore d'inventario	121.80 CHF
– Massimo ultimi 12 mesi	121.80 CHF
– Minimo ultimi 12 mesi	113.22 CHF
Patrimonio del fondo in mln	209,39 CHF
Patrimonio globale del fondo in mln	301,43 CHF
Ultima distribuzione (reinvestire)	0.17 CHF (25.10.2024)
Rendimento teorico alla scadenza ⁴⁾	0,79%
Modified duration ⁴⁾	5,89
Durata residua media ⁴⁾	6,45 anni

Parametri statistici

	2 anni	5 anni
Beta	0,9060	0,9429
Correlazione	0,9940	0,9965
Rischio globale	3,87%	5,88%
Sharpe Ratio	0,78	-0,13



Migros Bank (CH) Fonds 25 B

Fondo d'investimento strategico diversificato a livello internazionale per investitori per i quali gli interessi attivi rappresentano una componente importante ma che desiderano anche cogliere le opportunità di reddito offerte da un impegno in azioni.

Struttura del portafoglio (in %)

Per strumenti d'investimento e monete

	Mercato monetario	Obbligazioni	Azioni	Diversi	Totale	Totale*
CHF	3,86	51,95	15,04	8,53	79,37	79,37
USD	-0,39	1,58	5,27	1,00	7,46	7,46
EUR	0,08	1,81	4,72	0,23	6,84	6,85
Altri	0,04	0,38	2,26	0,02	2,70	2,69
GBP	-	0,35	1,49	-	1,84	1,85
JPY	0,01	0,90	0,87	-	1,78	1,78
Totale	3,60	56,97	29,65	9,78	100,00	

* compresa la copertura del rischio di cambio

Le 10 maggiori posizioni (in %)

Posizioni azionarie

NESTLE SA-REG	1.25
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	1.16
NOVARTIS AG-REG	1.11
SWISS PRIME SITE-REG	0.76
PSP SWISS PROPERTY AG-REG	0.65
UBS GROUP AG-REG	0.56
ZURICH INSURANCE GROUP AG	0.53
ABB LTD-REG	0.50
GOLD OZ PHYSICAL	0.50
NVIDIA CORP	0.41

Performance (base CHF)

Sviluppo a lungo termine

in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	LTD ²⁾	3 anni	5 anni	10 anni	Ø p.a. 3 anni	Ø p.a. 5 anni	Ø p.a. 10 anni
CHF	0,84	4,28	-11,85	4,62	6,42	40,02	-0,82	2,86	15,25	-0,27	0,57	1,43
BM ³⁾	2,08	4,87	-11,99	6,19	7,55	59,23	1,37	7,31	25,00	0,45	1,42	2,26

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

¹ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

² LTD: launch-to-date (dal lancio a oggi)

³ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

A scopo informativo e di marketing. I prospetti comprensivo del contratto del fondo, le Informazioni chiave per gli investitori come pure i rapporti annuali e semestrali possono essere richiesti gratuitamente presso la Banca Migros o UBS Fund Management (Switzerland) SA, Casella postale, CH-4002 Basilea. Le quote dei fondi menzionati in questa pubblicazione non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti. Le informazioni contenute in questa pagina non costituiscono un'offerta, ma sono riportate unicamente a titolo informativo. La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote.

Migros Bank (CH) Fonds 25 V

Fondo d'investimento strategico diversificato a livello internazionale conforme alla LPP per investitori per i quali gli interessi attivi rappresentano una componente importante ma che desiderano anche cogliere le opportunità di reddito offerte da un impegno in azioni.

Ritratto del fondo

- Il fondo investe a lungo termine in tutto il mondo per il 60% in obbligazioni e il 25% in azioni.
- La quota di investimenti alternativi e di investimenti a lungo termine nel mercato monetario ammonta al 15%.
- Gli investimenti vengono effettuati in diverse valute, con una quota preponderante in franchi svizzeri.
- Il fondo si attiene ai principi e alle direttive della Legge federale sulla previdenza professionale per la vecchiaia, i superstiti e l'invaldità (LPP) e può essere pertanto utilizzato dai clienti e dalle clienti della Fondazione di previdenza della Banca Migros e della Fondazione di libero passaggio della Banca Migros per investimenti nel pilastro 3a e prestazioni di libero passaggio (2° pilastro).
- È indicato per investitori disposti ad accettare piccole oscillazioni di valore ma che non vogliono rinunciare a un reddito regolare.

Caratteristiche del fondo

Tipo di fondo	aperto
Domicilio del fondo	Svizzera
Gestione del portafoglio	Banca Migros SE, Zurich
Direzione del fondo	UBS Fund Management (Switzerland) SA
Banca depositaria	UBS Switzerland SA
Data della costituzione	28.4.2006
Moneta contabile	CHF
Chiusura dell'esercizio	30 giugno
Proventi	a capitalizzazione
Commissione amministrativa	0,75% p.a.
TER	0,91% p.a. (30.06.2024)
Benchmark	Customized Benchmark ³⁾

Numeri

N. di valore	2340649
N. ISIN	CH0023406496
Ticker di Bloomberg	MICH30V SW

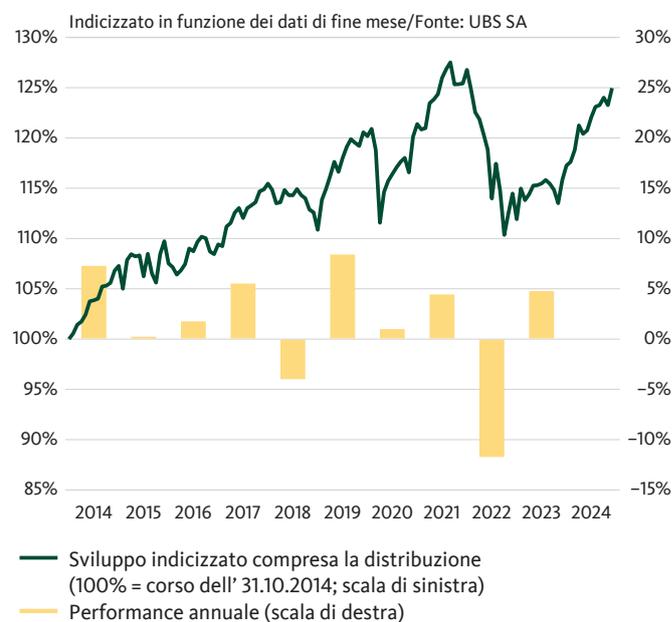
¹⁾ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

²⁾ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

³⁾ Dettagli v. Rapporto semestrale e rapporto annuale

⁴⁾ Rendimento teorico alla scadenza, modified duration e durata residua media si riferiscono alla parte obbligazionaria del portafoglio

Performance (base CHF)



in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	5 anni	Ø p.a. 5 anni
CHF	1,00	4,44	-11,72	4,77	6,57	3,64	0,72
BM ²⁾	2,08	4,87	-11,99	6,19	7,55	7,31	1,42

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

Dati aggiornati alla 29.11.2024

Valore d'inventario	128.01 CHF
– Massimo ultimi 12 mesi	128.01 CHF
– Minimo ultimi 12 mesi	118.65 CHF
Patrimonio del fondo in mln	92,04 CHF
Patrimonio globale del fondo in mln	301,43 CHF
Ultima distribuzione (reinvestire)	0.00 CHF (25.10.2024)
Rendimento teorico alla scadenza ⁴⁾	0,79%
Modified duration ⁴⁾	5,89
Durata residua media ⁴⁾	6,45 anni

Parametri statistici

	2 anni	5 anni
Beta	0,9069	0,9434
Correlazione	0,9940	0,9965
Rischio globale	3,87%	5,88%
Sharpe Ratio	0,82	-0,10

Migros Bank (CH) Fonds 25 V

Fondo d'investimento strategico diversificato a livello internazionale conforme alla LPP per investitori per i quali gli interessi attivi rappresentano una componente importante ma che desiderano anche cogliere le opportunità di reddito offerte da un impegno in azioni.

Struttura del portafoglio (in %)

Per strumenti d'investimento e monete

	Mercato monetario	Obbligazioni	Azioni	Diversi	Totale	Totale*
CHF	3,86	51,95	15,04	8,53	79,37	79,37
USD	-0,39	1,58	5,27	1,00	7,46	7,46
EUR	0,08	1,81	4,72	0,23	6,84	6,85
Altri	0,04	0,38	2,26	0,02	2,70	2,69
GBP	-	0,35	1,49	-	1,84	1,85
JPY	0,01	0,90	0,87	-	1,78	1,78
Totale	3,60	56,97	29,65	9,78	100,00	

* compresa la copertura del rischio di cambio

Le 10 maggiori posizioni (in %)

Posizioni azionarie

NESTLE SA-REG	1.25
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	1.16
NOVARTIS AG-REG	1.11
SWISS PRIME SITE-REG	0.76
PSP SWISS PROPERTY AG-REG	0.65
UBS GROUP AG-REG	0.56
ZURICH INSURANCE GROUP AG	0.53
ABB LTD-REG	0.50
GOLD OZ PHYSICAL	0.50
NVIDIA CORP	0.41

Performance (base CHF)

Sviluppo a lungo termine

in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	LTD ²⁾	3 anni	5 anni	10 anni	Ø p.a. 3 anni	Ø p.a. 5 anni	Ø p.a. 10 anni
CHF	1,00	4,44	-11,72	4,77	6,57	43,22	-0,37	3,64	17,01	-0,12	0,72	1,58
BM ³⁾	2,08	4,87	-11,99	6,19	7,55	59,23	1,37	7,31	25,00	0,45	1,42	2,26

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

¹ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

² LTD: launch-to-date (dal lancio a oggi)

³ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

A scopo informativo e di marketing. I prospetti comprensivo del contratto del fondo, le Informazioni chiave per gli investitori come pure i rapporti annuali e semestrali possono essere richiesti gratuitamente presso la Banca Migros o UBS Fund Management (Switzerland) SA, Casella postale, CH-4002 Basilea. Le quote dei fondi menzionati in questa pubblicazione non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti. Le informazioni contenute in questa pagina non costituiscono un'offerta, ma sono riportate unicamente a titolo informativo. La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote.

Migros Bank (CH) Fonds 25 I

Fondo d'investimento strategico diversificato a livello internazionale per investitori per i quali gli interessi attivi rappresentano una componente importante ma che desiderano anche cogliere le opportunità di reddito offerte da un impegno in azioni.

Ritratto del fondo

- Il fondo investe a lungo termine in tutto il mondo per il 60% in obbligazioni e il 25% in azioni.
- La quota di investimenti alternativi e di investimenti a lungo termine nel mercato monetario ammonta al 15%.
- Gli investimenti vengono effettuati in diverse valute, con una quota preponderante in franchi svizzeri.
- Il fondo punta a preservare e incrementare il capitale.
- È indicato per investitori disposti ad accettare piccole oscillazioni di valore ma che non vogliono rinunciare a un reddito regolare.

Caratteristiche del fondo

Tipo di fondo	aperto
Domicilio del fondo	Svizzera
Gestione del portafoglio	Banca Migros SE, Zurich
Direzione del fondo	UBS Fund Management (Switzerland) SA
Banca depositaria	UBS Switzerland SA
Data della costituzione	31.8.2006
Moneta contabile	CHF
Chiusura dell'esercizio	30 giugno
Proventi	a capitalizzazione
Commissione amministrativa	0,03% p.a.
TER	0,17% p.a. (30.06.2024)
Benchmark	Customized Benchmark ³⁾

Numeri

N. di valore	2340650
N. ISIN	CH0023406504

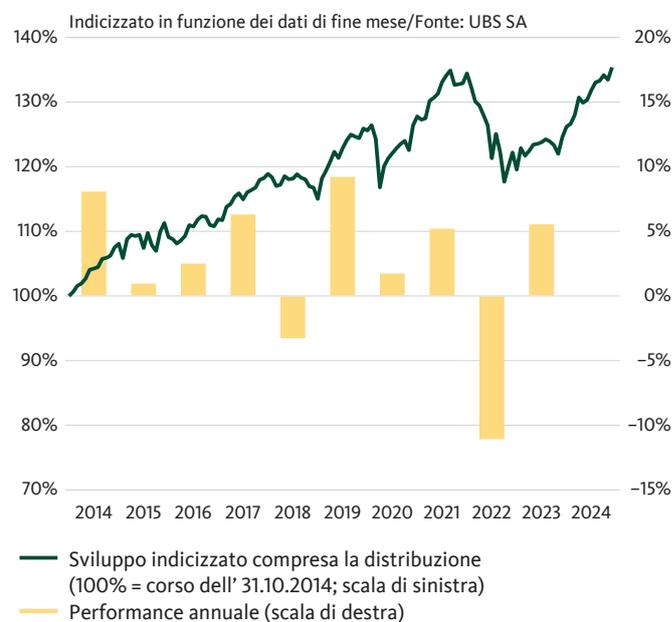
¹⁾ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

²⁾ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

³⁾ Dettagli v. Rapporto semestrale e rapporto annuale

⁴⁾ Rendimento teorico alla scadenza, modified duration e durata residua media si riferiscono alla parte obbligazionaria del portafoglio

Performance (base CHF)



in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	5 anni	Ø p.a. 5 anni
CHF	1,73	5,21	-11,07	5,54	7,29	7,51	1,46
BM ²⁾	2,08	4,87	-11,99	6,19	7,55	7,31	1,42

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

Dati aggiornati alla 29.11.2024

Valore d'inventario	130.52 CHF
– Massimo ultimi 12 mesi	130.54 CHF
– Minimo ultimi 12 mesi	120.62 CHF
Patrimonio del fondo in mln	0,00 CHF
Patrimonio globale del fondo in mln	301,43 CHF
Ultima distribuzione (reinvestire)	0.56 CHF (25.10.2024)
Rendimento teorico alla scadenza ⁴⁾	0,79%
Modified duration ⁴⁾	5,89
Durata residua media ⁴⁾	6,45 anni

Parametri statistici

	2 anni	5 anni
Beta	0,9059	0,9430
Correlazione	0,9939	0,9965
Rischio globale	3,87%	5,88%
Sharpe Ratio	1,02	0,03

Migros Bank (CH) Fonds 25 I

Fondo d'investimento strategico diversificato a livello internazionale per investitori per i quali gli interessi attivi rappresentano una componente importante ma che desiderano anche cogliere le opportunità di reddito offerte da un impegno in azioni.

Struttura del portafoglio (in %)

Per strumenti d'investimento e monete

	Mercato monetario	Obbligazioni	Azioni	Diversi	Totale	Totale*
CHF	3,86	51,95	15,04	8,53	79,37	79,37
USD	-0,39	1,58	5,27	1,00	7,46	7,46
EUR	0,08	1,81	4,72	0,23	6,84	6,85
Altri	0,04	0,38	2,26	0,02	2,70	2,69
GBP	-	0,35	1,49	-	1,84	1,85
JPY	0,01	0,90	0,87	-	1,78	1,78
Totale	3,60	56,97	29,65	9,78	100,00	

* compresa la copertura del rischio di cambio

Le 10 maggiori posizioni (in %)

Posizioni azionarie

NESTLE SA-REG	1.25
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	1.16
NOVARTIS AG-REG	1.11
SWISS PRIME SITE-REG	0.76
PSP SWISS PROPERTY AG-REG	0.65
UBS GROUP AG-REG	0.56
ZURICH INSURANCE GROUP AG	0.53
ABB LTD-REG	0.50
GOLD OZ PHYSICAL	0.50
NVIDIA CORP	0.41

Performance (base CHF)

Sviluppo a lungo termine

in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	LTD ²⁾	3 anni	5 anni	10 anni	Ø p.a. 3 anni	Ø p.a. 5 anni	Ø p.a. 10 anni
CHF	1,73	5,21	-11,07	5,54	7,29	59,84	1,85	7,51	25,90	0,61	1,46	2,33
BM ³⁾	2,08	4,87	-11,99	6,19	7,55	59,23	1,37	7,31	25,00	0,45	1,42	2,26

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

¹ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

² LTD: launch-to-date (dal lancio a oggi)

³ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

A scopo informativo e di marketing. I prospetti comprensivo del contratto del fondo, le Informazioni chiave per gli investitori come pure i rapporti annuali e semestrali possono essere richiesti gratuitamente presso la Banca Migros o UBS Fund Management (Switzerland) SA, Casella postale, CH-4002 Basilea. Le quote dei fondi menzionati in questa pubblicazione non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti. Le informazioni contenute in questa pagina non costituiscono un'offerta, ma sono riportate unicamente a titolo informativo. La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote.

Migros Bank (CH) Fonds 45 B

Fondo d'investimento strategico diversificato a livello internazionale per investitori che vogliono investire il loro capitale per metà in azioni e per metà in obbligazioni.

Ritratto del fondo

- Il fondo investe a lungo termine in tutto il mondo per il 45% in azioni e il 40% in obbligazioni.
- La quota di investimenti alternativi e di investimenti a lungo termine nel mercato monetario ammonta al 15%.
- Gli investimenti vengono effettuati in diverse valute, con una quota preponderante in franchi svizzeri.
- Il fondo punta sia a una crescita del capitale che a un reddito regolare.
- È indicato per investitori disposti ad accettare oscillazioni di valore moderate in cambio di opportunità di crescita maggiori.

Caratteristiche del fondo

Tipo di fondo	aperto
Domicilio del fondo	Svizzera
Gestione del portafoglio	Banca Migros SE, Zurich
Direzione del fondo	UBS Fund Management (Switzerland) SA
Banca depositaria	UBS Switzerland SA
Data della costituzione	28.2.2006
Moneta contabile	CHF
Chiusura dell'esercizio	30 giugno
Proventi	a capitalizzazione
Commissione amministrativa	0,90% p.a.
TER	1,06% p.a. (30.06.2024)
Benchmark	Customized Benchmark ³⁾

Numeri

N. di valore	2340655
N. ISIN	CH0023406553
Ticker di Bloomberg	MICH50A SW

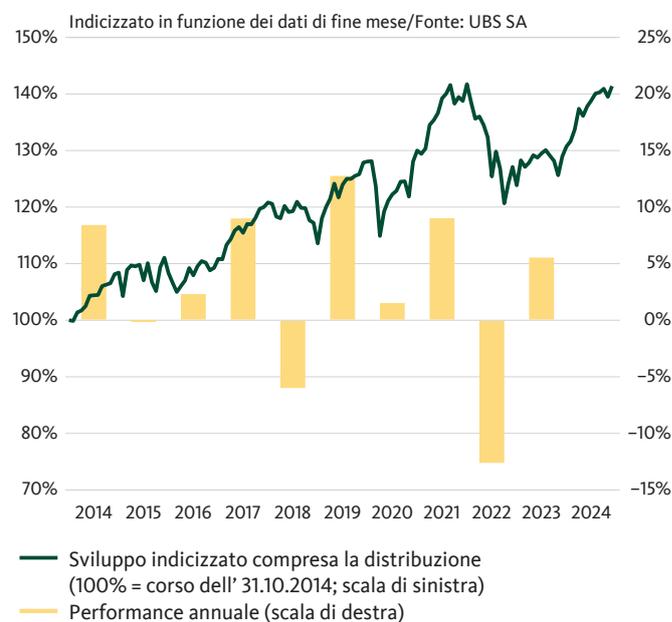
¹⁾ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

²⁾ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

³⁾ Dettagli v. Rapporto semestrale e rapporto annuale

⁴⁾ Rendimento teorico alla scadenza, modified duration e durata residua media si riferiscono alla parte obbligazionaria del portafoglio

Performance (base CHF)



in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	5 anni	Ø p.a. 5 anni
CHF	1,52	9,02	-12,61	5,54	8,17	10,57	2,03
BM ²⁾	2,68	9,59	-12,40	6,93	9,23	15,36	2,90

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

Dati aggiornati alla 29.11.2024

Valore d'inventario	136.55 CHF
– Massimo ultimi 12 mesi	137.34 CHF
– Minimo ultimi 12 mesi	124.83 CHF
Patrimonio del fondo in mln	299,74 CHF
Patrimonio globale del fondo in mln	632,62 CHF
Ultima distribuzione (reinvestire)	0.31 CHF (25.10.2024)
Rendimento teorico alla scadenza ⁴⁾	0,59%
Modified duration ⁴⁾	5,78
Durata residua media ⁴⁾	6,22 anni

Parametri statistici

	2 anni	5 anni
Beta	0,9387	0,9636
Correlazione	0,9966	0,9980
Rischio globale	5,00%	7,75%
Sharpe Ratio	0,83	0,09

Migros Bank (CH) Fonds 45 B

Fondo d'investimento strategico diversificato a livello internazionale per investitori che vogliono investire il loro capitale per metà in azioni e per metà in obbligazioni.

Struttura del portafoglio (in %)

Per strumenti d'investimento e monete

	Mercato monetario	Obbligazioni	Azioni	Diversi	Totale	Totale*
CHF	4,12	37,07	24,90	8,52	74,62	74,60
USD	-0,36	-	9,30	0,99	9,93	9,92
EUR	0,08	-	7,23	0,33	7,64	7,64
Altri	0,05	0,09	3,72	0,03	3,89	3,89
GBP	-	-	2,55	-	2,55	2,55
JPY	0,02	-	1,36	-	1,38	1,38
Totale	3,91	37,16	49,06	9,87	100,00	

* compresa la copertura del rischio di cambio

Le 10 maggiori posizioni (in %)

Posizioni azionarie

NESTLE SA-REG	2.49
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	2.31
NOVARTIS AG-REG	2.21
UBS GROUP AG-REG	1.12
ZURICH INSURANCE GROUP AG	1.05
ABB LTD-REG	1.00
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	0.81
SWISS PRIME SITE-REG	0.81
PSP SWISS PROPERTY AG-REG	0.71
NVIDIA CORP	0.69

Performance (base CHF)

Sviluppo a lungo termine

in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	LTD ²⁾	3 anni	5 anni	10 anni	Ø p.a. 3 anni	Ø p.a. 5 anni	Ø p.a. 10 anni
CHF	1,52	9,02	-12,61	5,54	8,17	67,94	1,89	10,57	30,75	0,63	2,03	2,72
BM ³⁾	2,68	9,59	-12,40	6,93	9,23	91,47	4,32	15,36	41,30	1,42	2,90	3,52

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

¹ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

² LTD: launch-to-date (dal lancio a oggi)

³ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

A scopo informativo e di marketing. I prospetti comprensivo del contratto del fondo, le Informazioni chiave per gli investitori come pure i rapporti annuali e semestrali possono essere richiesti gratuitamente presso la Banca Migros o UBS Fund Management (Switzerland) SA, Casella postale, CH-4002 Basilea. Le quote dei fondi menzionati in questa pubblicazione non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti. Le informazioni contenute in questa pagina non costituiscono un'offerta, ma sono riportate unicamente a titolo informativo. La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote.

Migros Bank (CH) Fonds 45 V

Fondo d'investimento strategico diversificato a livello internazionale conforme alla LPP per investitori che vogliono investire il loro capitale per metà in azioni e per metà in obbligazioni.

Ritratto del fondo

- Il fondo investe a lungo termine in tutto il mondo per il 45% in azioni e il 40% in obbligazioni.
- La quota di investimenti alternativi e di investimenti a lungo termine nel mercato monetario ammonta al 15%.
- Gli investimenti vengono effettuati in diverse valute, con una quota preponderante in franchi svizzeri.
- Il fondo si attiene ai principi e alle direttive della Legge federale sulla previdenza professionale per la vecchiaia, i superstiti e l'invaldità (LPP) e può essere pertanto utilizzato dai clienti e dalle clienti della Fondazione di previdenza della Banca Migros e della Fondazione di libero passaggio della Banca Migros per investimenti nel pilastro 3a e prestazioni di libero passaggio (2° pilastro).
- È indicato per investitori disposti ad accettare oscillazioni di valore moderate in cambio di opportunità di crescita maggiori.

Caratteristiche del fondo

Tipo di fondo	aperto
Domicilio del fondo	Svizzera
Gestione del portafoglio	Banca Migros SE, Zurich
Direzione del fondo	UBS Fund Management (Switzerland) SA
Banca depositaria	UBS Switzerland SA
Data della costituzione	30.6.2017
Moneta contabile	CHF
Chiusura dell'esercizio	30 giugno
Proventi	a capitalizzazione
Commissione amministrativa	0,75% p.a.
TER	0,91% p.a. (30.06.2024)
Benchmark	Customized Benchmark ³⁾

Numeri

N. di valore	2340656
N. ISIN	CH0023406561
Ticker di Bloomberg	MICH45V SW

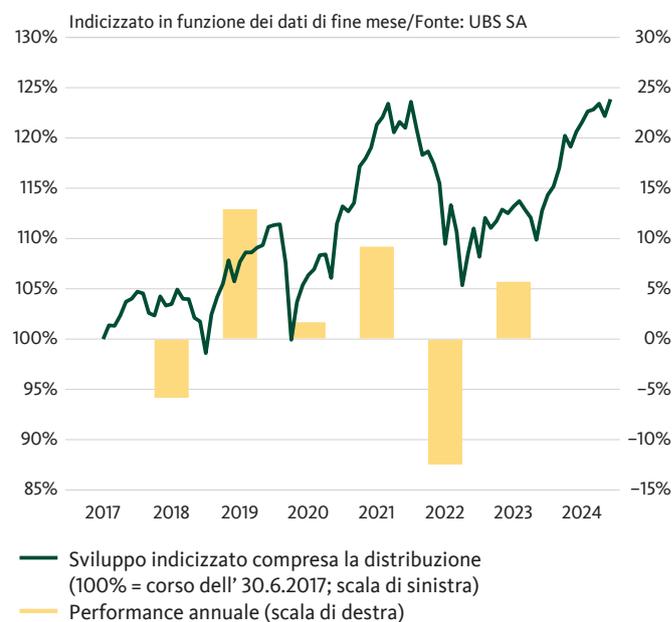
¹⁾ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

²⁾ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

³⁾ Dettagli v. Rapporto semestrale e rapporto annuale

⁴⁾ Rendimento teorico alla scadenza, modified duration e durata residua media si riferiscono alla parte obbligazionaria del portafoglio

Performance (base CHF)



in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	5 anni	Ø p.a. 5 anni
CHF	1,67	9,19	-12,48	5,69	8,32	11,42	2,19
BM ²⁾	2,68	9,59	-12,40	6,93	9,23	15,36	2,90

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

Dati aggiornati alla 29.11.2024

Valore d'inventario	123.85 CHF
– Massimo ultimi 12 mesi	124.26 CHF
– Minimo ultimi 12 mesi	112.78 CHF
Patrimonio del fondo in mln	330,86 CHF
Patrimonio globale del fondo in mln	632,62 CHF
Ultima distribuzione (reinvestire)	0.00 CHF (25.10.2024)
Rendimento teorico alla scadenza ⁴⁾	0,59%
Modified duration ⁴⁾	5,78
Durata residua media ⁴⁾	6,22 anni

Parametri statistici

	2 anni	5 anni
Beta	0,9384	0,9634
Correlazione	0,9966	0,9980
Rischio globale	5,13%	7,75%
Sharpe Ratio	0,94	0,27

Migros Bank (CH) Fonds 45 V

Fondo d'investimento strategico diversificato a livello internazionale conforme alla LPP per investitori che vogliono investire il loro capitale per metà in azioni e per metà in obbligazioni.

Struttura del portafoglio (in %)

Per strumenti d'investimento e monete

	Mercato monetario	Obbligazioni	Azioni	Diversi	Totale	Totale*
CHF	4,12	37,07	24,90	8,52	74,62	74,60
USD	-0,36	-	9,30	0,99	9,93	9,92
EUR	0,08	-	7,23	0,33	7,64	7,64
Altri	0,05	0,09	3,72	0,03	3,89	3,89
GBP	-	-	2,55	-	2,55	2,55
JPY	0,02	-	1,36	-	1,38	1,38
Totale	3,91	37,16	49,06	9,87	100,00	

* compresa la copertura del rischio di cambio

Le 10 maggiori posizioni (in %)

Posizioni azionarie

NESTLE SA-REG	2.49
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	2.31
NOVARTIS AG-REG	2.21
UBS GROUP AG-REG	1.12
ZURICH INSURANCE GROUP AG	1.05
ABB LTD-REG	1.00
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	0.81
SWISS PRIME SITE-REG	0.81
PSP SWISS PROPERTY AG-REG	0.71
NVIDIA CORP	0.69

Performance (base CHF)

Sviluppo a lungo termine

in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	LTD ²⁾	3 anni	5 anni	10 anni	Ø p.a. 3 anni	Ø p.a. 5 anni	Ø p.a. 10 anni
CHF	1,67	9,19	-12,48	5,69	8,32	23,85	2,36	11,42	-	0,78	2,19	-
BM ³⁾	2,68	9,59	-12,40	6,93	9,23	30,63	4,32	15,36	-	1,42	2,90	3,52

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

¹ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

² LTD: launch-to-date (dal lancio a oggi)

³ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

A scopo informativo e di marketing. I prospetti comprensivo del contratto del fondo, le Informazioni chiave per gli investitori come pure i rapporti annuali e semestrali possono essere richiesti gratuitamente presso la Banca Migros o UBS Fund Management (Switzerland) SA, Casella postale, CH-4002 Basilea. Le quote dei fondi menzionati in questa pubblicazione non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti. Le informazioni contenute in questa pagina non costituiscono un'offerta, ma sono riportate unicamente a titolo informativo. La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote.

Migros Bank (CH) Fonds 45 I

Fondo d'investimento strategico diversificato a livello internazionale per investitori che vogliono investire il loro capitale per metà in azioni e per metà in obbligazioni.

Ritratto del fondo

- Il fondo investe a lungo termine in tutto il mondo per il 45% in azioni e il 40% in obbligazioni.
- La quota di investimenti alternativi e di investimenti a lungo termine nel mercato monetario ammonta al 15%.
- Gli investimenti vengono effettuati in diverse valute, con una quota preponderante in franchi svizzeri.
- Il fondo punta sia a una crescita del capitale che a un reddito regolare.
- È indicato per investitori disposti ad accettare oscillazioni di valore moderate in cambio di opportunità di crescita maggiori.

Caratteristiche del fondo

Tipo di fondo	aperto
Domicilio del fondo	Svizzera
Gestione del portafoglio	Banca Migros SE, Zurich
Direzione del fondo	UBS Fund Management (Switzerland) SA
Banca depositaria	UBS Switzerland SA
Data della costituzione	28.2.2006
Moneta contabile	CHF
Chiusura dell'esercizio	30 giugno
Proventi	a capitalizzazione
Commissione amministrativa	0,03% p.a.
TER	0,20% p.a. (30.06.2024)
Benchmark	Customized Benchmark ³⁾

Numeri

N. di valore	2340657
N. ISIN	CH0023406579

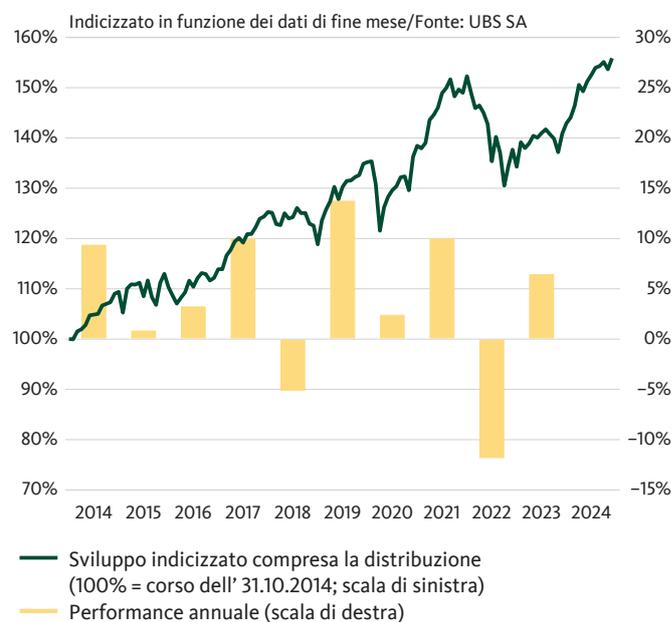
¹⁾ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

²⁾ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

³⁾ Dettagli v. Rapporto semestrale e rapporto annuale

⁴⁾ Rendimento teorico alla scadenza, modified duration e durata residua media si riferiscono alla parte obbligazionaria del portafoglio

Performance (base CHF)



in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	5 anni	Ø p.a. 5 anni
CHF	2,41	9,99	-11,83	6,46	9,04	15,56	2,93
BM ²⁾	2,68	9,59	-12,40	6,93	9,23	15,36	2,90

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

Dati aggiornati alla 29.11.2024

Valore d'inventario	147.92 CHF
– Massimo ultimi 12 mesi	149.05 CHF
– Minimo ultimi 12 mesi	134.42 CHF
Patrimonio del fondo in mln	2,02 CHF
Patrimonio globale del fondo in mln	632,62 CHF
Ultima distribuzione (reinvestire)	0.76 CHF (25.10.2024)
Rendimento teorico alla scadenza ⁴⁾	0,59%
Modified duration ⁴⁾	5,78
Durata residua media ⁴⁾	6,22 anni

Parametri statistici

	2 anni	5 anni
Beta	0,9386	0,9636
Correlazione	0,9966	0,9980
Rischio globale	5,00%	7,75%
Sharpe Ratio	1,02	0,21

Migros Bank (CH) Fonds 45 I

Fondo d'investimento strategico diversificato a livello internazionale per investitori che vogliono investire il loro capitale per metà in azioni e per metà in obbligazioni.

Struttura del portafoglio (in %)

Per strumenti d'investimento e monete

	Mercato monetario	Obbligazioni	Azioni	Diversi	Totale	Totale*
CHF	4,12	37,07	24,90	8,52	74,62	74,60
USD	-0,36	-	9,30	0,99	9,93	9,92
EUR	0,08	-	7,23	0,33	7,64	7,64
Altri	0,05	0,09	3,72	0,03	3,89	3,89
GBP	-	-	2,55	-	2,55	2,55
JPY	0,02	-	1,36	-	1,38	1,38
Totale	3,91	37,16	49,06	9,87	100,00	

* compresa la copertura del rischio di cambio

Le 10 maggiori posizioni (in %)

Posizioni azionarie

NESTLE SA-REG	2.49
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	2.31
NOVARTIS AG-REG	2.21
UBS GROUP AG-REG	1.12
ZURICH INSURANCE GROUP AG	1.05
ABB LTD-REG	1.00
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	0.81
SWISS PRIME SITE-REG	0.81
PSP SWISS PROPERTY AG-REG	0.71
NVIDIA CORP	0.69

Performance (base CHF)

Sviluppo a lungo termine

in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	LTD ²⁾	3 anni	5 anni	10 anni	Ø p.a. 3 anni	Ø p.a. 5 anni	Ø p.a. 10 anni
CHF	2,41	9,99	-11,83	6,46	9,04	91,76	4,62	15,56	42,97	1,52	2,93	3,64
BM ³⁾	2,68	9,59	-12,40	6,93	9,23	91,47	4,32	15,36	41,30	1,42	2,90	3,52

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

¹ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

² LTD: launch-to-date (dal lancio a oggi)

³ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

A scopo informativo e di marketing. I prospetti comprensivo del contratto del fondo, le Informazioni chiave per gli investitori come pure i rapporti annuali e semestrali possono essere richiesti gratuitamente presso la Banca Migros o UBS Fund Management (Switzerland) SA, Casella postale, CH-4002 Basilea. Le quote dei fondi menzionati in questa pubblicazione non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti. Le informazioni contenute in questa pagina non costituiscono un'offerta, ma sono riportate unicamente a titolo informativo. La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote.

Migros Bank (CH) Fonds SwissStock A

Portafoglio azionario diversificato a livello svizzero

Ritratto del fondo

- Il fondo investe a lungo termine il 100 per cento del patrimonio in azioni svizzere.
- Il fondo ha come obiettivo a lungo termine quello di conseguire una crescita reale del patrimonio.
- Il fondo è indicato per gli investitori che dispongono di un orizzonte temporale a lungo termine e hanno familiarità con i rischi degli investimenti azionari. Nel contempo è un prodotto di base idoneo a coprire il fabbisogno d'investimento in titoli standard svizzeri.

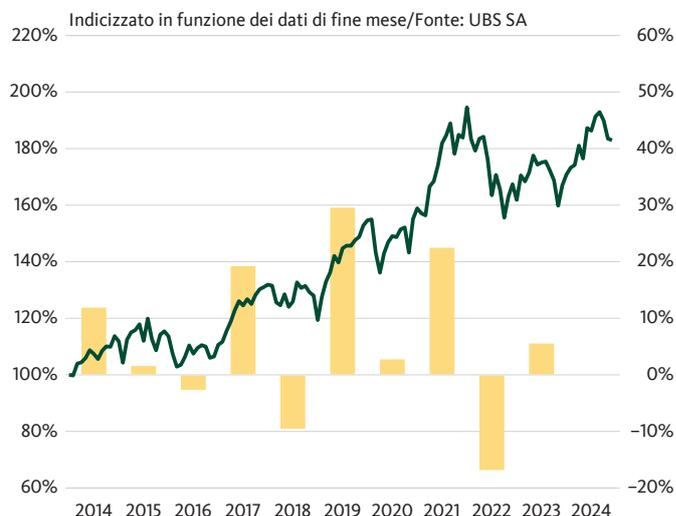
Caratteristiche del fondo

Tipo di fondo	aperto
Domicilio del fondo	Svizzera
Gestione del portafoglio	Banca Migros SE, Zurich
Direzione del fondo	UBS Fund Management (Switzerland) SA
Banca depositaria	UBS Switzerland SA
Data della costituzione	28.2.2006
Moneta contabile	CHF
Chiusura dell'esercizio	30 giugno
Prossima distribuzione	ottobre 2025
Commissione amministrativa	0,90% p.a.
TER	0,90% p.a. (30.06.2024)
Benchmark	Swiss Performance Index (SPI®)

Numeri

N. di valore	2340658
N. ISIN	CH0023406587
Ticker di Bloomberg	MICHSWA SW

Performance (base CHF)



in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	5 anni	Ø p.a. 5 anni
CHF	2,74	22,46	-16,82	5,54	7,12	19,75	3,67
BM ²⁾	3,82	23,38	-16,48	6,09	7,56	23,64	4,34

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

Dati aggiornati alla 29.11.2024

Valore d'inventario	164.13 CHF
– Massimo ultimi 12 mesi	176.27 CHF
– Minimo ultimi 12 mesi	151.88 CHF
Patrimonio del fondo in mln	92,58 CHF
Patrimonio globale del fondo in mln	469,27 CHF
Ultima distribuzione	3.05 CHF (25.10.2024)

Parametri statistici

	2 anni	5 anni
Beta	0,9968	0,9956
Correlazione	0,9996	0,9999
Rischio globale	10,18%	12,81%
Sharpe Ratio	0,32	0,18

¹⁾ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

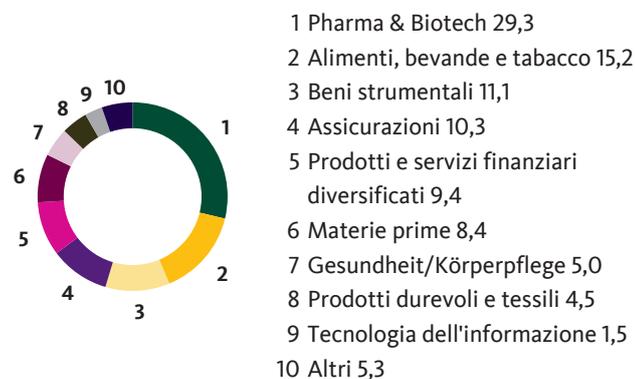
²⁾ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

Migros Bank (CH) Fonds SwissStock A

Portafoglio azionario diversificato a livello svizzero

Struttura del portafoglio (in %)

Per settori



Le 10 maggiori posizioni (in %)

Posizioni azionarie

Nestle SA	13.00
Roche Holding AG	12.06
Novartis AG	11.50
UBS Group AG	5.80
Zurich Insurance Group AG	5.46
ABB Ltd	5.19
Cie Financiere Richemont SA	4.49
Holcim AG	3.07
Alcon AG	2.69
Lonza Group AG	2.63

Performance (base CHF)

Sviluppo a lungo termine

in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	LTD ²⁾	3 anni	5 anni	10 anni	Ø p.a. 3 anni	Ø p.a. 5 anni	Ø p.a. 10 anni
CHF	2,74	22,46	-16,82	5,54	7,12	156,26	-0,49	19,75	60,93	-0,16	3,67	4,87
BM ³⁾	3,82	23,38	-16,48	6,09	7,56	190,86	0,90	23,64	74,28	0,30	4,34	5,71

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

¹ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

² LTD: launch-to-date (dal lancio a oggi)

³ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

A scopo informativo e di marketing. I prospetti comprensivo del contratto del fondo, le Informazioni chiave per gli investitori come pure i rapporti annuali e semestrali possono essere richiesti gratuitamente presso la Banca Migros o UBS Fund Management (Switzerland) SA, Casella postale, CH-4002 Basilea. Le quote dei fondi menzionati in questa pubblicazione non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti. Le informazioni contenute in questa pagina non costituiscono un'offerta, ma sono riportate unicamente a titolo informativo. La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote.

Migros Bank (CH) Fonds SwissStock I

Portafoglio azionario diversificato a livello svizzero

Ritratto del fondo

- L'obiettivo d'investimento del fondo consiste in primo luogo nel conseguire a lungo termine una performance in sintonia con l'andamento del benchmark. Il fondo investe soprattutto in azioni di aziende contenute nel benchmark, che hanno la propria sede in Svizzera, svolgono gran parte dell'attività economica in Svizzera oppure che, in qualità di società holding, detengono in prevalenza quote di partecipazione in società con sede in Svizzera.
- Il fondo è indicato per gli investitori che dispongono di un orizzonte temporale a lungo termine e hanno familiarità con i rischi degli investimenti azionari. Nel contempo è un prodotto che si addice a coprire il fabbisogno d'investimento in titoli standard svizzeri.

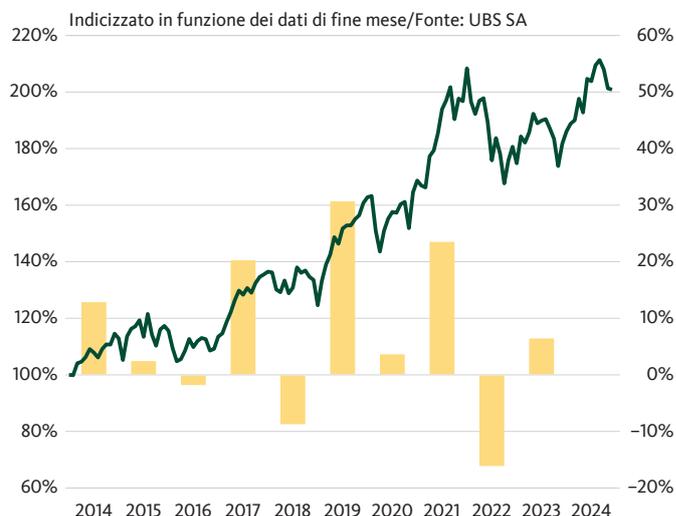
Caratteristiche del fondo

Tipo di fondo	aperto
Domicilio del fondo	Svizzera
Gestione del portafoglio	Banca Migros SE, Zurich
Direzione del fondo	UBS Fund Management (Switzerland) SA
Banca depositaria	UBS Switzerland SA
Data della costituzione	28.2.2006
Moneta contabile	CHF
Chiusura dell'esercizio	30 giugno
Proventi	a capitalizzazione
Commissione amministrativa	0,06% p.a.
TER	0,06% p.a. (30.06.2024)
Benchmark	Swiss Performance Index (SPI®)

Numeri

N. di valore	2340661
N. ISIN	CH0023406611

Performance (base CHF)



in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	5 anni	Ø p.a. 5 anni
CHF	3,63	23,51	-16,11	6,44	7,95	24,96	4,56
BM ²⁾	3,82	23,38	-16,48	6,09	7,56	23,64	4,34

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

Dati aggiornati alla 29.11.2024

Valore d'inventario	192.89 CHF
- Massimo ultimi 12 mesi	204.90 CHF
- Minimo ultimi 12 mesi	175.42 CHF
Patrimonio del fondo in mln	376,69 CHF
Patrimonio globale del fondo in mln	469,27 CHF
Ultima distribuzione (reinvestire)	1.79 CHF (25.10.2024)

Parametri statistici	2 anni	5 anni
Beta	0,9970	0,9958
Correlazione	0,9996	0,9998
Rischio globale	10,19%	12,82%
Sharpe Ratio	0,41	0,25

¹⁾ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

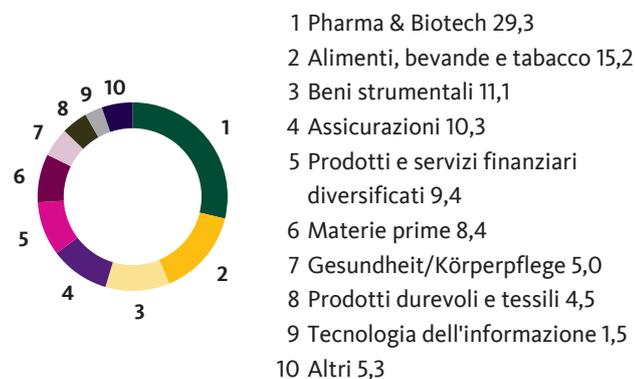
²⁾ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

Migros Bank (CH) Fonds SwissStock I

Portafoglio azionario diversificato a livello svizzero

Struttura del portafoglio (in %)

Per settori



Le 10 maggiori posizioni (in %)

Posizioni azionarie

Nestle SA	13.00
Roche Holding AG	12.06
Novartis AG	11.50
UBS Group AG	5.80
Zurich Insurance Group AG	5.46
ABB Ltd	5.19
Cie Financiere Richemont SA	4.49
Holcim AG	3.07
Alcon AG	2.69
Lonza Group AG	2.63

Performance (base CHF)

Sviluppo a lungo termine

in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	LTD ²⁾	3 anni	5 anni	10 anni	Ø p.a. 3 anni	Ø p.a. 5 anni	Ø p.a. 10 anni
CHF	3,63	23,51	-16,11	6,44	7,95	191,09	2,08	24,96	75,29	0,69	4,56	5,77
BM ³⁾	3,82	23,38	-16,48	6,09	7,56	190,86	0,90	23,64	74,28	0,30	4,34	5,71

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

¹ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

² LTD: launch-to-date (dal lancio a oggi)

³ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

A scopo informativo e di marketing. I prospetti comprensivo del contratto del fondo, le Informazioni chiave per gli investitori come pure i rapporti annuali e semestrali possono essere richiesti gratuitamente presso la Banca Migros o UBS Fund Management (Switzerland) SA, Casella postale, CH-4002 Basilea. Le quote dei fondi menzionati in questa pubblicazione non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti. Le informazioni contenute in questa pagina non costituiscono un'offerta, ma sono riportate unicamente a titolo informativo. La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote.

Migros Bank (CH) Fonds EuropeStock A

Portafoglio azionario diversificato su scala europea con il CHF come valuta di riferimento

Ritratto del fondo

- Il fondo investe in azioni di aziende che hanno la propria sede in un paese europeo oppure svolgono gran parte dell'attività economica in un paese europeo. Solitamente il fondo non investe in azioni svizzere.
- Il fondo ha come obiettivo a lungo termine quello di generare una crescita reale del patrimonio.
- Il fondo è indicato per gli investitori che dispongono di un orizzonte temporale a lungo termine e hanno familiarità con i rischi degli investimenti azionari. Nel contempo è un prodotto di base idoneo a coprire il fabbisogno d'investimento in titoli standard europei.

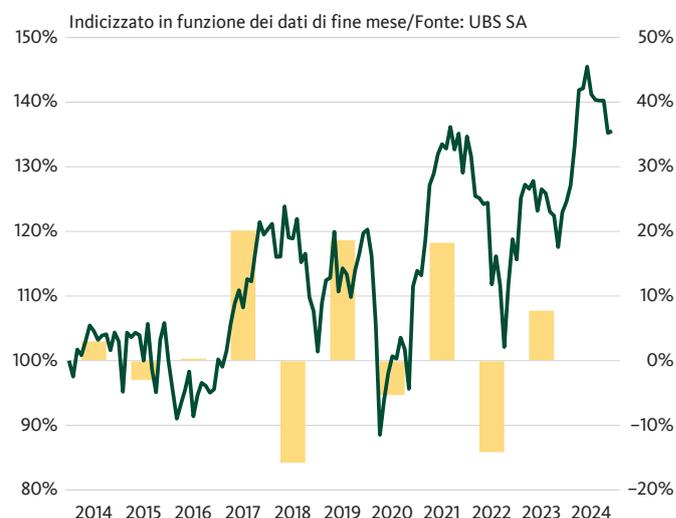
Caratteristiche del fondo

Tipo di fondo	aperto
Domicilio del fondo	Svizzera
Gestione del portafoglio	Banca Migros SE, Zurich
Direzione del fondo	UBS Fund Management (Switzerland) SA
Banca depositaria	UBS Switzerland SA
Data della costituzione	28.2.2006
Moneta contabile	CHF
Chiusura dell'esercizio	30 giugno
Prossima distribuzione	ottobre 2025
Commissione amministrativa	1,00% p.a.
TER	1,01% p.a. (30.06.2024)
Benchmark	MSCI Europe ex Switzerland (NDDUEXSZ)

Numeri

N. di valore	2340662
N. ISIN	CH0023406629
Ticker di Bloomberg	MICHESA SW

Performance (base CHF)



— Sviluppo indicizzato compresa la distribuzione (100% = corso dell' 31.10.2014; scala di sinistra)
— Performance annuale (scala di destra)

in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	5 anni	Ø p.a. 5 anni
CHF	-5,31	18,24	-14,14	7,74	8,78	13,19	2,51
BM ²⁾	-4,82	19,30	-13,12	9,77	9,64	19,44	3,62

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

Dati aggiornati alla 29.11.2024

Valore d'inventario	79.86 CHF
– Massimo ultimi 12 mesi	89.38 CHF
– Minimo ultimi 12 mesi	73.73 CHF
Patrimonio del fondo in mln	29,54 CHF
Patrimonio globale del fondo in mln	155,86 CHF
Ultima distribuzione	1.45 CHF (25.10.2024)

Parametri statistici

	2 anni	5 anni
Beta	0,9734	0,9792
Correlazione	0,9992	0,9995
Rischio globale	10,82%	17,48%
Sharpe Ratio	0,51	0,07

¹⁾ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

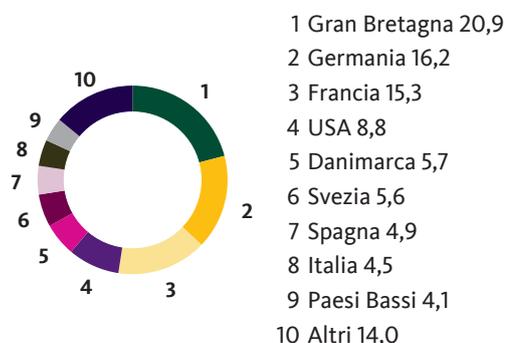
²⁾ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

Migros Bank (CH) Fonds EuropeStock A

Portafoglio azionario diversificato su scala europea con il CHF come valuta di riferimento

Struttura del portafoglio (in %)

Per Paesi



Le 10 maggiori posizioni (in %)

Posizioni azionarie

Novo Nordisk A/S	3.65
ASML	2.88
SAP SE	2.74
AstraZeneca PLC	2.18
Shell PLC	2.11
HSBC Holdings PLC	1.84
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	1.77
Unilever PLC	1.68
Siemens	1.66
Schneider Electric SE	1.56

Performance (base CHF)

Sviluppo a lungo termine

in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	LTD ²⁾	3 anni	5 anni	10 anni	Ø p.a. 3 anni	Ø p.a. 5 anni	Ø p.a. 10 anni
CHF	-5,31	18,24	-14,14	7,74	8,78	59,00	5,00	13,19	29,86	1,64	2,51	2,65
BM ³⁾	-4,82	19,30	-13,12	9,77	9,64	83,62	9,53	19,44	43,94	3,08	3,62	3,71

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

¹ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

² LTD: launch-to-date (dal lancio a oggi)

³ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

A scopo informativo e di marketing. I prospetti comprensivo del contratto del fondo, le Informazioni chiave per gli investitori come pure i rapporti annuali e semestrali possono essere richiesti gratuitamente presso la Banca Migros o UBS Fund Management (Switzerland) SA, Casella postale, CH-4002 Basilea. Le quote dei fondi menzionati in questa pubblicazione non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti. Le informazioni contenute in questa pagina non costituiscono un'offerta, ma sono riportate unicamente a titolo informativo. La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote.

Migros Bank (CH) Fonds EuropeStock I

Portafoglio azionario diversificato su scala europea con il CHF come valuta di riferimento

Ritratto del fondo

- L'obiettivo d'investimento del fondo consiste in primo luogo nel conseguire a lungo termine una performance in sintonia con l'andamento del benchmark. Il fondo investe soprattutto in azioni di aziende contenute nel benchmark, hanno la propria sede in un paese europeo, svolgono gran parte dell'attività economica in un paese europeo oppure che, in qualità di società holding, detengono in prevalenza quote di partecipazione in società con sede in un paese europeo.
- Il fondo è indicato per gli investitori che dispongono di un orizzonte temporale a lungo termine e hanno familiarità con i rischi degli investimenti azionari. Nel contempo è un prodotto indicato per coprire il fabbisogno d'investimento nei titoli standard europei.

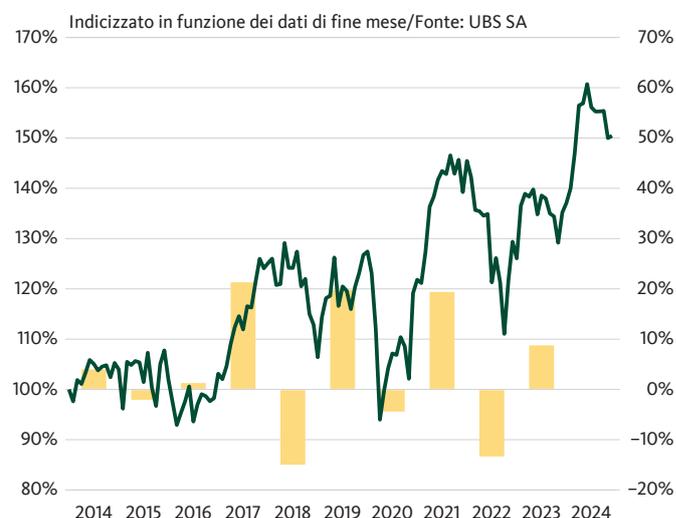
Caratteristiche del fondo

Tipo di fondo	aperto
Domicilio del fondo	Svizzera
Gestione del portafoglio	Banca Migros SE, Zurich
Direzione del fondo	UBS Fund Management (Switzerland) SA
Banca depositaria	UBS Switzerland SA
Data della costituzione	28.2.2006
Moneta contabile	CHF
Chiusura dell'esercizio	30 giugno
Proventi	a capitalizzazione
Commissione amministrativa	0,06% p.a.
TER	0,07% p.a. (30.06.2024)
Benchmark	MSCI Europe ex Switzerland (NDDUEXSZ)

Numeri

N. di valore	2340664
N. ISIN	CH0023406645

Performance (base CHF)



— Sviluppo indicizzato compresa la distribuzione (100% = corso dell' 31.10.2014; scala di sinistra)
— Performance annuale (scala di destra)

in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	5 anni	Ø p.a. 5 anni
CHF	-4,40	19,39	-13,33	8,77	9,71	18,70	3,49
BM ²⁾	-4,82	19,30	-13,12	9,77	9,64	19,44	3,62

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

Dati aggiornati alla 29.11.2024

Valore d'inventario	96.45 CHF
- Massimo ultimi 12 mesi	106.52 CHF
- Minimo ultimi 12 mesi	87.47 CHF
Patrimonio del fondo in mln	126,32 CHF
Patrimonio globale del fondo in mln	155,86 CHF
Ultima distribuzione (reinvestire)	0.91 CHF (25.10.2024)

Parametri statistici

	2 anni	5 anni
Beta	0,9729	0,9793
Correlazione	0,9992	0,9995
Rischio globale	10,81%	17,48%
Sharpe Ratio	0,60	0,12

¹⁾ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

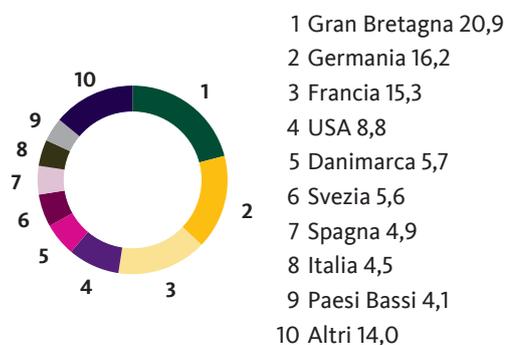
²⁾ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

Migros Bank (CH) Fonds EuropeStock I

Portafoglio azionario diversificato su scala europea con il CHF come valuta di riferimento

Struttura del portafoglio (in %)

Per Paesi



Le 10 maggiori posizioni (in %)

Posizioni azionarie

Novo Nordisk A/S	3.65
ASML	2.88
SAP SE	2.74
AstraZeneca PLC	2.18
Shell PLC	2.11
HSBC Holdings PLC	1.84
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	1.77
Unilever PLC	1.68
Siemens	1.66
Schneider Electric SE	1.56

Performance (base CHF)

Sviluppo a lungo termine

in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	LTD ²⁾	3 anni	5 anni	10 anni	Ø p.a. 3 anni	Ø p.a. 5 anni	Ø p.a. 10 anni
CHF	-4,40	19,39	-13,33	8,77	9,71	83,37	8,03	18,70	42,90	2,61	3,49	3,63
BM ³⁾	-4,82	19,30	-13,12	9,77	9,64	83,62	9,53	19,44	43,94	3,08	3,62	3,71

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

¹ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

² LTD: launch-to-date (dal lancio a oggi)

³ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

A scopo informativo e di marketing. I prospetti comprensivo del contratto del fondo, le Informazioni chiave per gli investitori come pure i rapporti annuali e semestrali possono essere richiesti gratuitamente presso la Banca Migros o UBS Fund Management (Switzerland) SA, Casella postale, CH-4002 Basilea. Le quote dei fondi menzionati in questa pubblicazione non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti. Le informazioni contenute in questa pagina non costituiscono un'offerta, ma sono riportate unicamente a titolo informativo. La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote.

Migros Bank (CH) Fonds InterStock A

Portafoglio azionario diversificato su scala internazionale con il CHF come valuta di riferimento

Ritratto del fondo

- Il fondo investe su scala internazionale in azioni di aziende accuratamente selezionate.
- Il fondo ha come obiettivo a lungo termine quello di generare una crescita reale del patrimonio.
- Il fondo è indicato per gli investitori che dispongono di un orizzonte temporale a lungo termine e hanno familiarità con i rischi degli investimenti azionari. Nel contempo è un prodotto indicato per coprire il fabbisogno d'investimento in titoli standard internazionali.

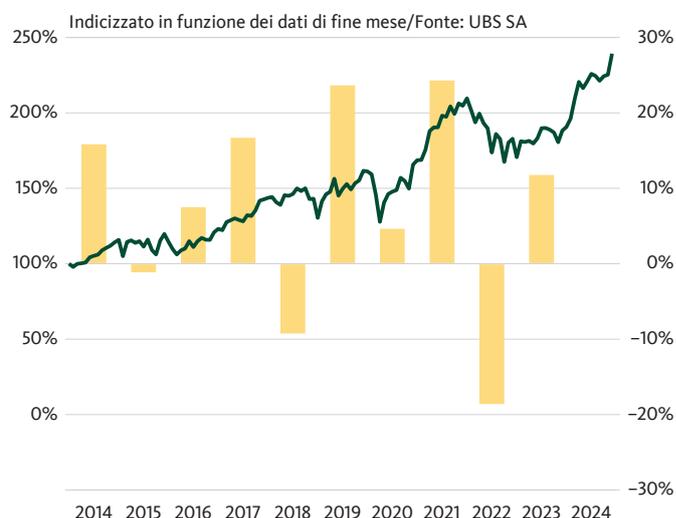
Caratteristiche del fondo

Tipo di fondo	aperto
Domicilio del fondo	Svizzera
Gestione del portafoglio	Banca Migros SE, Zurich
Direzione del fondo	UBS Fund Management (Switzerland) SA
Banca depositaria	UBS Switzerland SA
Data della costituzione	28.2.2006
Moneta contabile	CHF
Chiusura dell'esercizio	30 giugno
Prossima distribuzione	ottobre 2025
Commissione amministrativa	1,10% p.a.
TER	1,19% p.a. (30.06.2024)
Benchmark	MSCI World (NDDUWI)

Numeri

N. di valore	2340665
N. ISIN	CH0023406652
Ticker di Bloomberg	MIFISTA SW

Performance (base CHF)



— Sviluppo indicizzato compresa la distribuzione (100% = corso dell' 31.10.2014; scala di sinistra)
— Performance annuale (scala di destra)

in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	5 anni	Ø p.a. 5 anni
CHF	4,63	24,30	-18,60	11,76	25,45	48,04	8,16
BM ²⁾	5,80	25,57	-16,88	12,61	27,54	58,28	9,62

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

Dati aggiornati alla 29.11.2024

Valore d'inventario	195.46 CHF
– Massimo ultimi 12 mesi	195.94 CHF
– Minimo ultimi 12 mesi	154.17 CHF
Patrimonio del fondo in mln	67,38 CHF
Patrimonio globale del fondo in mln	68,30 CHF
Ultima distribuzione	0.45 CHF (25.10.2024)

Parametri statistici

	2 anni	5 anni
Beta	0,9666	0,9574
Correlazione	0,9966	0,9983
Rischio globale	11,07%	15,48%
Sharpe Ratio	1,18	0,44

¹⁾ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

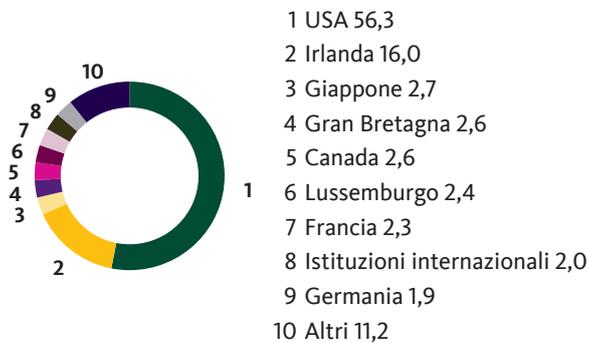
²⁾ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

Migros Bank (CH) Fonds InterStock A

Portafoglio azionario diversificato su scala internazionale con il CHF come valuta di riferimento

Struttura del portafoglio (in %)

Per Paesi



Le 10 maggiori posizioni (in %)

Posizioni azionarie

NVIDIA CORP	5.29
Apple	3.22
MICROSOFT CORP	2.66
AMAZON.COM INC	1.76
TESLA INC	1.60
META PLATFORMS INC-CLASS A	1.15
ALPHABET INC-CL A	0.92
ALPHABET INC-CL C	0.76
HOME DEPOT INC	0.69
BROADCOM INC	0.67

Performance (base CHF)

Sviluppo a lungo termine

in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	LTD ²⁾	3 anni	5 anni	10 anni	Ø p.a. 3 anni	Ø p.a. 5 anni	Ø p.a. 10 anni
CHF	4,63	24,30	-18,60	11,76	25,45	214,17	16,87	48,04	109,54	5,33	8,16	7,68
BM ³⁾	5,80	25,57	-16,88	12,61	27,54	284,69	22,57	58,28	138,43	7,02	9,62	9,08

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

¹ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

² LTD: launch-to-date (dal lancio a oggi)

³ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

A scopo informativo e di marketing. I prospetti comprensivo del contratto del fondo, le Informazioni chiave per gli investitori come pure i rapporti annuali e semestrali possono essere richiesti gratuitamente presso la Banca Migros o UBS Fund Management (Switzerland) SA, Casella postale, CH-4002 Basilea. Le quote dei fondi menzionati in questa pubblicazione non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti. Le informazioni contenute in questa pagina non costituiscono un'offerta, ma sono riportate unicamente a titolo informativo. La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote.

Migros Bank (CH) Fonds InterStock I

Portafoglio azionario diversificato su scala internazionale con il CHF come valuta di riferimento

Ritratto del fondo

- L'obiettivo d'investimento del fondo consiste in primo luogo nel conseguire a lungo termine, mediante investimenti in altri fondi, una performance in sintonia con l'andamento del benchmark.
- Il fondo investe soprattutto in altri fondi che, a loro volta, investono in azioni di aziende contenute nel benchmark, hanno la propria sede nei paesi dell'OCSE, svolgono gran parte dell'attività economica nei paesi dell'OCSE oppure che, in qualità di società holding, detengono in prevalenza quote di partecipazione in società con sede nei paesi dell'OCSE.
- Il fondo è indicato per gli investitori che dispongono di un orizzonte temporale a lungo termine e hanno familiarità con i rischi degli investimenti azionari. Nel contempo è un prodotto indicato per coprire il fabbisogno d'investimento in titoli standard mondiali.

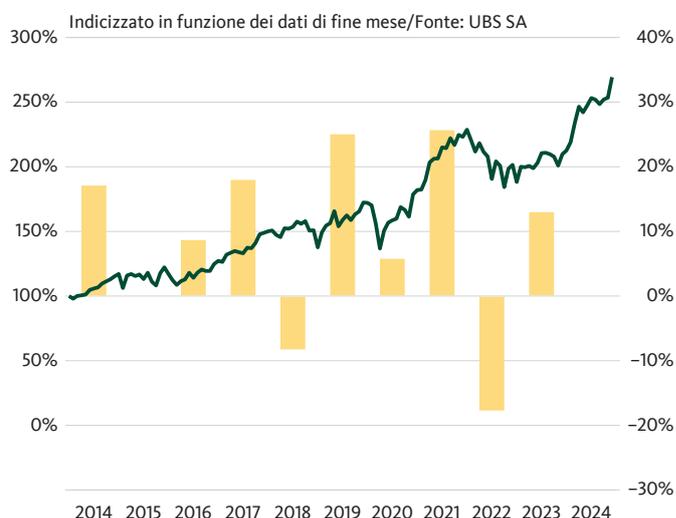
Caratteristiche del fondo

Tipo di fondo	aperto
Domicilio del fondo	Svizzera
Gestione del portafoglio	Banca Migros SE, Zurich
Direzione del fondo	UBS Fund Management (Switzerland) SA
Banca depositaria	UBS Switzerland SA
Data della costituzione	28.2.2006
Moneta contabile	CHF
Chiusura dell'esercizio	30 giugno
Proventi	a capitalizzazione
Commissione amministrativa	0,03% p.a.
TER	0,12% p.a. (30.06.2024)
Benchmark	MSCI World (NDDUWI)

Numeri

N. di valore	2340668
N. ISIN	CH0023406686

Performance (base CHF)



— Sviluppo indicizzato compresa la distribuzione (100% = corso dell' 31.10.2014; scala di sinistra)
— Performance annuale (scala di destra)

in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	5 anni	Ø p.a. 5 anni
CHF	5,76	25,66	-17,71	12,96	26,68	56,27	9,34
BM ²⁾	5,80	25,57	-16,88	12,61	27,54	58,28	9,62

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

Dati aggiornati alla 29.11.2024

Valore d'inventario	219.71 CHF
- Massimo ultimi 12 mesi	220.20 CHF
- Minimo ultimi 12 mesi	171.76 CHF
Patrimonio del fondo in mln	0,91 CHF
Patrimonio globale del fondo in mln	68,30 CHF
Ultima distribuzione (reinvestire)	0.87 CHF (25.10.2024)

Parametri statistici

	2 anni	5 anni
Beta	0,9663	0,9574
Correlazione	0,9966	0,9983
Rischio globale	11,07%	15,48%
Sharpe Ratio	1,29	0,52

¹⁾ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

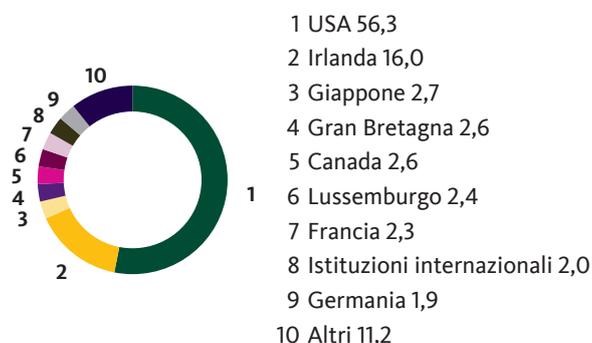
²⁾ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

Migros Bank (CH) Fonds InterStock I

Portafoglio azionario diversificato su scala internazionale con il CHF come valuta di riferimento

Struttura del portafoglio (in %)

Per Paesi



Le 10 maggiori posizioni (in %)

Posizioni azionarie

NVIDIA CORP	5.29
Apple	3.22
MICROSOFT CORP	2.66
AMAZON.COM INC	1.76
TESLA INC	1.60
META PLATFORMS INC-CLASS A	1.15
ALPHABET INC-CL A	0.92
ALPHABET INC-CL C	0.76
HOME DEPOT INC	0.69
BROADCOM INC	0.67

Performance (base CHF)

Sviluppo a lungo termine

in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	LTD ²⁾	3 anni	5 anni	10 anni	Ø p.a. 3 anni	Ø p.a. 5 anni	Ø p.a. 10 anni
CHF	5,76	25,66	-17,71	12,96	26,68	269,34	20,70	56,27	133,57	6,47	9,34	8,85
BM ³⁾	5,80	25,57	-16,88	12,61	27,54	284,69	22,57	58,28	138,43	7,02	9,62	9,08

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

¹ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

² LTD: launch-to-date (dal lancio a oggi)

³ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

A scopo informativo e di marketing. I prospetti comprensivo del contratto del fondo, le Informazioni chiave per gli investitori come pure i rapporti annuali e semestrali possono essere richiesti gratuitamente presso la Banca Migros o UBS Fund Management (Switzerland) SA, Casella postale, CH-4002 Basilea. Le quote dei fondi menzionati in questa pubblicazione non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti. Le informazioni contenute in questa pagina non costituiscono un'offerta, ma sono riportate unicamente a titolo informativo. La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote.

Migros Bank (CH) Fonds Sustainable SwissFrancBond A

Fondo d'investimento diversificato in obbligazioni in franchi svizzeri

Ritratto del fondo

- Il fondo investe soprattutto in obbligazioni denominate in franchi svizzeri (CHF) con un rating da buono a ottimo, scegliendo sull'intero spettro.
- Le obbligazioni vengono verificate anche dal punto di vista dei criteri ambientali, sociali e della conduzione d'impresa; nelle decisioni d'investimento si tiene conto dei relativi approcci alla sostenibilità.
- Il fondo è indicato per coloro che vogliono investire in un portafoglio obbligazionario ampiamente diversificato in CHF.

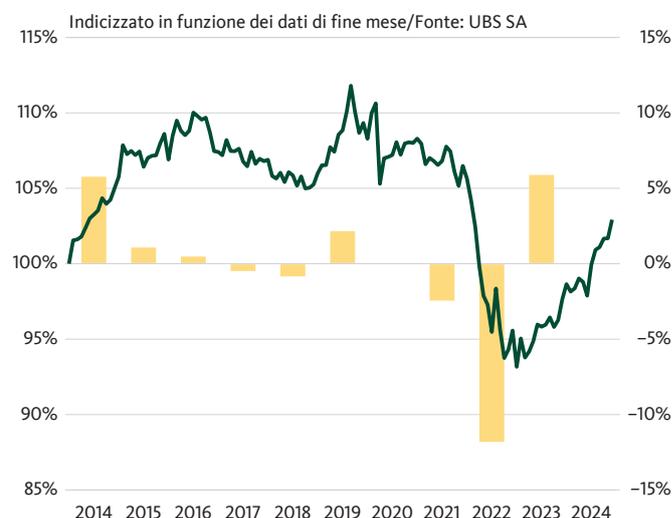
Caratteristiche del fondo

Tipo di fondo	aperto
Domicilio del fondo	Svizzera
Gestione del portafoglio	Banca Migros SE, Zurich
Direzione del fondo	UBS Fund Management (Switzerland) SA
Banca depositaria	UBS Switzerland SA
Data della costituzione	28.2.2006
Moneta contabile	CHF
Chiusura dell'esercizio	30 giugno
Prossima distribuzione	ottobre 2025
Commissione amministrativa	0,75% p.a.
TER	0,75% p.a. (30.06.2024)
Benchmark	SBI® Rating AAA-BBB (TR) (SBR14T)

Numeri

N. di valore	2340670
N. ISIN	CH0023406702
Ticker di Bloomberg	MIFSBA SW

Performance (base CHF)



— Sviluppo indicizzato compresa la distribuzione (100% = corso dell' 31.10.2014; scala di sinistra)
— Performance annuale (scala di destra)

in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	5 anni	Ø p.a. 5 anni
CHF	0,01	-2,45	-11,81	5,88	4,33	-5,87	-1,20
BM ²⁾	0,90	-1,82	-12,10	7,36	5,57	-2,32	-0,47

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

Dati aggiornati alla 29.11.2024

Valore d'inventario	106.06 CHF
– Massimo ultimi 12 mesi	106.06 CHF
– Minimo ultimi 12 mesi	100.47 CHF
Patrimonio del fondo in mln	9,69 CHF
Patrimonio globale del fondo in mln	290,39 CHF
Ultima distribuzione	0.00 CHF (25.10.2024)
Rendimento teorico alla scadenza	0,64%
Modified duration	6,17
Durata residua media	6,55 anni

Parametri statistici

	2 anni	5 anni
Beta	0,9076	0,9174
Correlazione	0,9991	0,9991
Rischio globale	3,60%	4,70%
Sharpe Ratio	0,69	-0,53

¹⁾ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

²⁾ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

Migros Bank (CH) Fonds Sustainable SwissFrancBond A

Fondo d'investimento diversificato in obbligazioni in franchi svizzeri

Struttura del portafoglio (in %)

Per istituzioni



Per strumenti d'investimento e monete

	Mercato-monetario	Obbligazioni	Azioni	Totale	Totale*
CHF	0,56	99,44	-	99,91	99,91
EUR	-	-	-	-	0,09
Totale	0,56	99,44	-	100,00	

* compresa la copertura del rischio di cambio

Per durate residue

0-1 anno	7.94
1-3 anni	20.93
3-5 anni	21.84
5-7 anni	15.35
7-10 anni	15.34
Oltre 10 anni	18.60

Performance (base CHF)

Sviluppo a lungo termine

in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	LTD ²⁾	3 anni	5 anni	10 anni	Ø p.a. 3 anni	Ø p.a. 5 anni	Ø p.a. 10 anni
CHF	0,01	-2,45	-11,81	5,88	4,33	12,34	-3,35	-5,87	-1,99	-1,13	-1,20	-0,20
BM ³⁾	0,90	-1,82	-12,10	7,36	5,57	25,39	-1,13	-2,32	5,96	-0,38	-0,47	0,58

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

¹ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

² LTD: launch-to-date (dal lancio a oggi)

³ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

A scopo informativo e di marketing. I prospetti comprensivo del contratto del fondo, le Informazioni chiave per gli investitori come pure i rapporti annuali e semestrali possono essere richiesti gratuitamente presso la Banca Migros o UBS Fund Management (Switzerland) SA, Casella postale, CH-4002 Basilea. Le quote dei fondi menzionati in questa pubblicazione non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti. Le informazioni contenute in questa pagina non costituiscono un'offerta, ma sono riportate unicamente a titolo informativo. La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote.

MIGROS BANK

**Banca Migros
Rapporto sulla
sostenibilità**

Migros Bank (CH) Fonds - SwissFrancBond

31/10/2024

MIGROS BANK

Approccio alla sostenibilità adottato

Esclusione (esito negativo)	<input checked="" type="checkbox"/>
Best-in-class (esito positivo)	<input checked="" type="checkbox"/>
Integrazione ESG	<input type="checkbox"/>
Impact Investing	<input type="checkbox"/>

Investimenti tematici	<input type="checkbox"/>
Esercizio del diritto di voto	<input checked="" type="checkbox"/>
Engagement	<input type="checkbox"/>
Allineamento con gli obiettivi climatici	<input type="checkbox"/>

Rating MSCI ESG

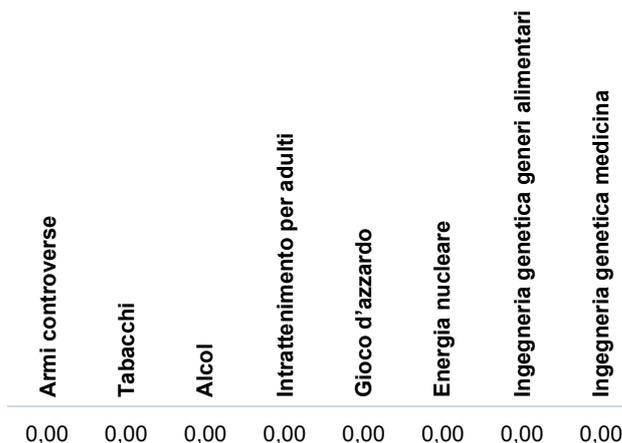
UBS Bank (CH) Swiss Franc Bond	Benchmark
Rating ESG	AA
	A



Il rating di sostenibilità indica in che misura gli emittenti hanno integrato le opportunità e le sfide dello sviluppo sostenibile nelle loro attività. In tale ottica vengono valutate le dimensioni condizionali aziendali, ambiente e società.

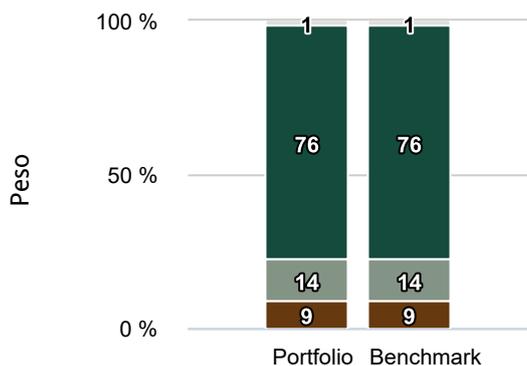
AAA, AA = precursori
 A, BBB, BB = nella media
 B, CCC = ritardatari

Attività commerciali discutibili (%)



La strategia d'investimento esclude dagli investimenti diretti le attività commerciali discutibili. Se vengono utilizzati fondi di offerenti terzi, è possibile che i loro criteri di esclusione non corrispondano a quelli della Banca Migros.

Controversie

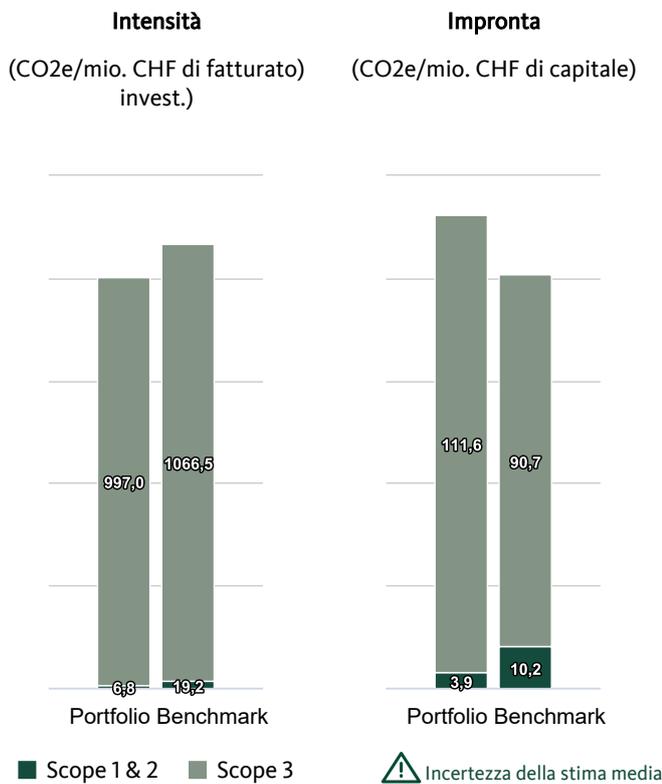


La strategia d'investimento monitora le controversie che riguardano le aziende. Vi rientrano violazioni di norme globali come i diritti umani delle Nazioni Unite o controversie relative ai processi produttivi o ai prodotti dell'azienda

Swiss Climate Scores

Gli Swiss Climate Scores sono uno strumento raccomandato dal Consiglio federale per creare trasparenza nell'allineamento degli investimenti finanziari con gli obiettivi climatici. Gli Swiss Climate Scores contengono indicatori che riflettono sia la situazione effettiva che l'allineamento attuale delle aziende con gli obiettivi climatici globali.

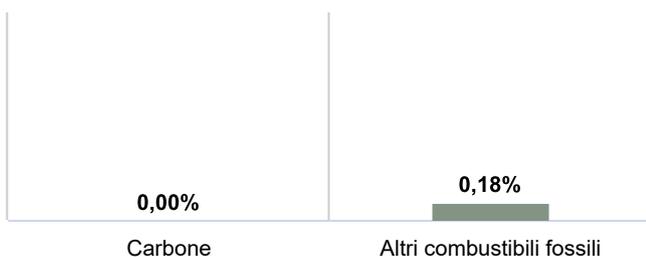
Emissioni di gas serra



L'intensità misura la quantità di CO2 derivante dalla produzione di prodotti e servizi di un'azienda. L'impronta indica quante tonnellate di CO2 l'investitore cofinanzia con un capitale investito di un milione di franchi.

Investimenti in carbone, petrolio e gas

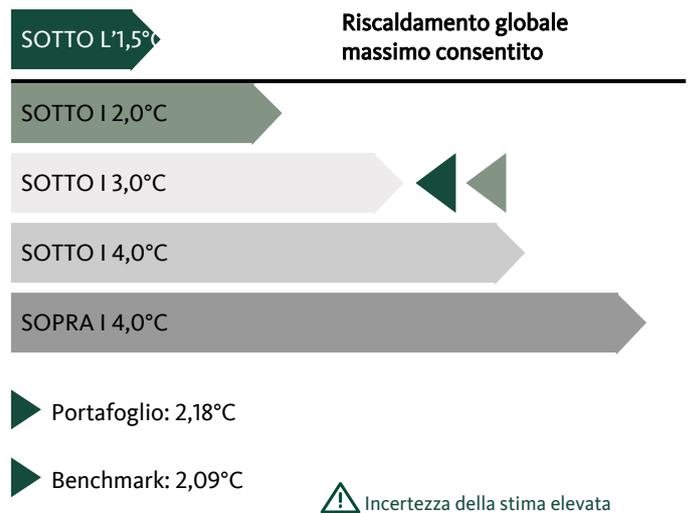
Esiste un consenso scientifico sulla necessità di abbandonare il carbone e sospendere il finanziamento di nuovi progetti di estrazione di petrolio e gas. Il grafico illustra la quota di investimenti in imprese che conseguono oltre il 5% del proprio fatturato da simili attività. Quota di investimenti in imprese con attività legate a:



⚠ Tiefe Schätzungsunsicherheit

Riscaldamento globale

Il potenziale di riscaldamento indica l'allineamento del portafoglio con l'Accordo di Parigi sul clima che mira a limitare il riscaldamento globale a 1,5°C. L'indicatore si basa su un modello di calcolo riferito alle ambizioni rese pubbliche dalle imprese e mostra il potenziale di riscaldamento dell'investimento.



Obiettivi climatici

Un numero sempre maggiore di imprese dichiara il proprio impegno a favore della riduzione delle emissioni di gas serra. La tabella mostra i progressi delle imprese partecipate e le misure della Banca Migros. Il concetto di «zero netto» significa che a partire dal 2050 tutte le emissioni di gas serra di origine antropica verranno rimosse dall'atmosfera attraverso misure di riduzione.

Quota di imprese nel portafoglio con obiettivi emissioni nette pari a zero	10,13%
La strategia di investimento contiene un obiettivo di riduzione delle emissioni di gas serra?	No
Percorso di riduzione annua media in %	-
Il fondo è parte di una dichiarazione di impegno dell'istituto finanziario incentrata su emissioni nette pari a zero?	No

Dialogo sul clima

Gli istituti finanziari possono contribuire alla riduzione delle emissioni di gas serra sostenendo le imprese partecipate con misure e obiettivi scientificamente fondati e verificati da terzi.

Le imprese in portafoglio sono sottoposte a una strategia di stewardship volta a contenere il cambiamento climatico?	No
Quota di imprese sottoposte a una strategia di engagement attiva sul clima	0,00%
Quota di votazioni sul clima favorevoli	0,00%
L'istituto finanziario è membro di un'iniziativa di engagement sul clima?	No

Appendice

– Fonte dei dati: MSCI ESG Research

Approcci alla sostenibilità

- **Esclusione:** le imprese che operano in settori discutibili, come ad esempio la produzione di armi controverse o che violano i diritti umani, sono escluse dall'universo d'investimento.
- **Best-in-class:** l'impatto finanziario degli aspetti legati alla sostenibilità sulle imprese viene valutato sulla base di rating di sostenibilità. Nell'approccio best-in-class viene stabilito un valore minimo per i rating (ad es. almeno BBB).
- **Integrazione ESG:** il termine si riferisce alla considerazione dei rischi e delle opportunità di sostenibilità nell'analisi finanziaria.
- **Impact investing:** oltre a un rendimento finanziario, gli investimenti a impatto sociale mirano a conseguire anche un impatto positivo misurabile a livello sociale e/o ecologico.
- **Investimenti tematici:** l'approccio si riferisce agli investimenti che contribuiscono a soluzioni sostenibili in relazione a determinati ambiti tematici.
- **Esercizio del diritto di voto:** i diritti di voto della strategia d'investimento sono esercitati attivamente sulla base di principi di sostenibilità.
- **Engagement:** l'impegno si riferisce a un dialogo attivo tra la Banca Migros e le imprese partecipate. L'obiettivo del dialogo è ottenere miglioramenti dal punto di vista dell'ambiente, degli affari sociali e della governance.
- **Allineamento con gli obiettivi climatici:** l'allineamento con gli obiettivi climatici si riferisce alla riduzione dell'impronta ecologica nel tempo. Tale allineamento formula un obiettivo a lungo termine in linea con l'accordo di Parigi sul clima per la riduzione delle emissioni di gas serra.

Swiss Climate Scores

- **Gli Swiss Climate Scores** sono uno strumento raccomandato dal Consiglio federale per valutare la compatibilità climatica di un investimento. Per ulteriori informazioni consultare Swiss Climate Scores (admin.ch)
- **Emissioni di gas serra:** le emissioni di gas serra comprendono le emissioni scope 1-3 ovvero sei diversi gas a effetto serra, tra cui i più noti biossido di carbonio (CO₂) e metano.
 - Lo scope 1 comprende tutte le emissioni di gas serra che possono essere causate o controllate direttamente dall'impresa (ad esempio, la combustione di combustibili fossili negli edifici aziendali o il consumo di benzina/diesel dei veicoli commerciali).
 - Lo scope 2 comprende tutte le emissioni di gas serra generate da un fornitore esterno di energia nell'approvvigionamento di energia di un'impresa (ad esempio, le emissioni derivanti dalla fornitura di teleriscaldamento).
 - Lo scope 3 comprende tutte le emissioni di gas serra causate dall'attività di un'impresa, ma generate altrove (esempi: emissioni prodotte da rifiuti, beni acquistati o emissioni di gas serra finanziate da crediti e investimenti).
- **Potenziale di riscaldamento globale:** il potenziale di riscaldamento si basa sulle attuali emissioni di gas serra dell'impresa e le relative ambizioni di riduzione. Le ambizioni vengono confrontate con uno scenario climatico raccomandato a livello internazionale volto a limitare il riscaldamento globale a 1,5° C. L'indicatore è soggetto a un'elevata incertezza della stima dovuta alle ipotesi su cui si fonda.
- Copertura dei dati delle imprese analizzate in relazione alle emissioni di gas serra:
 - Portafoglio scope 1 e 2: 73,58%
 - Portafoglio scope 3: 31,99%

Avvertenze legali

Le informazioni contenute nella presente pubblicazione della Banca Migros SA si limitano a scopi pubblicitari e informativi ai sensi dell'art. 68 della Legge sui servizi finanziari. Non sono il risultato di un'analisi finanziaria (indipendente). Le informazioni ivi contenute non costituiscono né un invito né un'offerta né una raccomandazione ad acquistare o vendere strumenti di investimento o a effettuare determinate transazioni o a concludere qualsiasi altro atto legale, bensì hanno carattere unicamente descrittivo e informativo. Le informazioni non costituiscono né un annuncio di quotazione né un foglio informativo di base né un opuscolo. In particolare, non costituiscono alcuna raccomandazione personale o consulenza in investimenti. Non tengono conto né degli obiettivi d'investimento né del portafoglio esistente né della propensione al rischio o della capacità di rischio o della situazione finanziaria o di altre esigenze particolari del destinatario. Il destinatario è espressamente tenuto a prendere le proprie eventuali decisioni d'investimento basandosi su indagini individuali, compreso lo studio dei fogli informativi di base e dei prospetti giuridicamente vincolanti, o sulle informazioni ottenute nell'ambito di una consulenza in investimenti. La documentazione giuridicamente vincolante dei prodotti, se richiesta e fornita dall'emittente, è ottenibile su <http://www.migrosbank.ch/bib>. La Banca Migros non fornisce alcuna garanzia in merito all'esattezza o alla completezza delle informazioni fornite e declina qualsivoglia responsabilità per eventuali perdite o danni di qualsiasi natura, che potrebbero derivare dall'utilizzo delle presenti informazioni. Le informazioni riportate rispecchiano esclusivamente un'istantanea dei dati al momento della pubblicazione ed escludono pertanto qualsiasi adeguamento automatico a cadenza regolare.

Le schede informative non sono documenti normativi di un concetto di fondo. I dati, i testi e le informazioni sono di responsabilità del fornitore. Nella rendicontazione ESG delle schede informative possono entrare in gioco diversi fornitori di informazioni. Questi possono essere integrati dal gestore di portafoglio delegato. Poiché tali parti e società collegate (le "Parti ESG") ottengono le loro informazioni da fonti che ritengono affidabili, nessuna delle Parti ESG si assume alcuna responsabilità o garanzia in merito all'autenticità, all'accuratezza e/o alla completezza dei dati qui contenuti. Le Parti ESG non forniscono garanzie di alcun tipo, esplicite o implicite, e declinano espressamente qualsiasi garanzia in merito alla commerciabilità o all'idoneità dei dati contenuti nel presente documento per uno scopo particolare. Nessuna delle parti ESG può essere ritenuta responsabile per eventuali errori o omissioni in relazione ai dati contenuti nel presente documento. Fermo restando quanto sopra, nessuna Parte ESG sarà responsabile per danni diretti, indiretti, speciali, punitivi, consequenziali o di altro tipo (inclusa la perdita di profitti), anche se avvisati della possibilità di tali danni.

Fondi della Banca Migros di diritto svizzero. Le azioni dei suddetti fondi possono essere inadatte o discutibili per la vendita in varie giurisdizioni o per determinati gruppi di investitori e non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti.

Determinati dati («informazioni») qui contenuti provengono da o sono di proprietà di MSCI Inc., MSCI ESG Research LLC o delle sue società vicine («MSCI») o ancora dei fornitori di dati (collettivamente le «parti MSCI») e possono essere utilizzati per calcolare valutazioni, punteggi o altri indicatori. Le informazioni sono destinate esclusivamente all'uso interno. La loro riproduzione o diffusione, integrale o parziale, richiede il previo consenso scritto. Le informazioni non possono essere utilizzate per un'offerta di acquisto o di vendita oppure per una promozione o raccomandazione di titoli, strumenti o prodotti finanziari, strategie di trading o indici, né possono essere impiegate a tale scopo, né devono essere considerate indicazione o garanzia di prestazioni future. Alcuni fondi possono basarsi su indici MSCI o essere ad essi collegati. MSCI può ricevere una remunerazione calcolata sulla base del patrimonio gestito del fondo o di altri parametri. MSCI ha stabilito una barriera informativa tra la ricerca sull'indice e determinate informazioni. Nessuna delle informazioni in sé e per sé può essere utilizzata per stabilire quando e quali titoli acquistare o vendere. Le informazioni sono fornite «così come sono» e l'utente si assume l'intero rischio di qualsiasi uso possa fare o permettere di tali informazioni. Le parti MSCI non garantiscono o assicurano l'autenticità, l'accuratezza e/o la completezza delle informazioni e declinano chiaramente ogni garanzia, espressa o implicita. Le parti MSCI non possono essere ritenute responsabili per eventuali errori o omissioni in relazione alle informazioni contenute nel presente documento o per eventuali danni diretti, indiretti e/o concreti, sanzioni, danni consequenziali o di altro tipo (compresi i mancati profitti), anche se informate della possibilità di tali danni.

Migros Bank (CH) Fonds Sustainable SwissFrancBond I

Fondo d'investimento diversificato in obbligazioni in franchi svizzeri

Ritratto del fondo

- Il fondo investe soprattutto in obbligazioni denominate in franchi svizzeri (CHF) con un rating da buono a ottimo, scegliendo sull'intero spettro.
- Le obbligazioni vengono verificate anche dal punto di vista dei criteri ambientali, sociali e della conduzione d'impresa; nelle decisioni d'investimento si tiene conto dei relativi approcci alla sostenibilità.
- La durata degli investimenti nel portafoglio del fondo viene gestita attivamente.
- Il fondo è indicato per coloro che intendono investire in un portafoglio obbligazionario ampiamente diversificato in CHF.

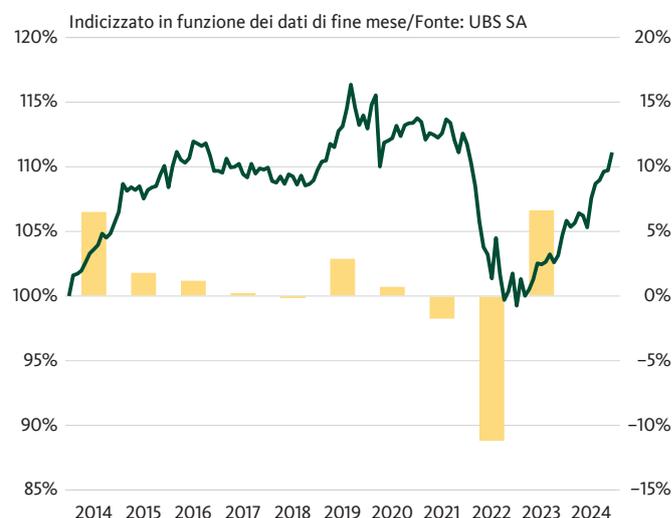
Caratteristiche del fondo

Tipo di fondo	aperto
Domicilio del fondo	Svizzera
Gestione del portafoglio	Banca Migros SE, Zurich
Direzione del fondo	UBS Fund Management (Switzerland) SA
Banca depositaria	UBS Switzerland SA
Data della costituzione	28.2.2006
Moneta contabile	CHF
Chiusura dell'esercizio	30 giugno
Proventi	a capitalizzazione
Commissione amministrativa	0,06% p.a.
TER	0,06% p.a. (30.06.2024)
Benchmark	SBI® Rating AAA-BBB (TR) (SBR14T)

Numeri

N. di valore	2340673
N. ISIN	CH0023406736

Performance (base CHF)



in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	5 anni	Ø p.a. 5 anni
CHF	0,71	-1,75	-11,19	6,63	4,99	-2,51	-0,51
BM ²⁾	0,90	-1,82	-12,10	7,36	5,57	-2,32	-0,47

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

Dati aggiornati alla 29.11.2024

Valore d'inventario	112.91 CHF
– Massimo ultimi 12 mesi	112.91 CHF
– Minimo ultimi 12 mesi	106.60 CHF
Patrimonio del fondo in mln	280,70 CHF
Patrimonio globale del fondo in mln	290,39 CHF
Ultima distribuzione (reinvestire)	0.29 CHF (25.10.2024)
Rendimento teorico alla scadenza	0,64%
Modified duration	6,17
Durata residua media	6,55 anni

Parametri statistici

	2 anni	5 anni
Beta	0,9064	0,9176
Correlazione	0,9992	0,9991
Rischio globale	3,60%	4,70%
Sharpe Ratio	0,89	-0,38

¹⁾ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

²⁾ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

Migros Bank (CH) Fonds Sustainable SwissFrancBond I

Fondo d'investimento diversificato in obbligazioni in franchi svizzeri

Struttura del portafoglio (in %)

Per istituzioni



Per strumenti d'investimento e monete

	Mercato-monetario	Obbligazioni	Azioni	Totale	Totale*
CHF	0,56	99,44	-	99,91	99,91
EUR	-	-	-	-	0,09
Totale	0,56	99,44	-	100,00	

* compresa la copertura del rischio di cambio

Per durate residue

0-1 anno	7.94
1-3 anni	20.93
3-5 anni	21.84
5-7 anni	15.35
7-10 anni	15.34
Oltre 10 anni	18.60

Performance (base CHF)

Sviluppo a lungo termine

in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	LTD ²⁾	3 anni	5 anni	10 anni	Ø p.a. 3 anni	Ø p.a. 5 anni	Ø p.a. 10 anni
CHF	0,71	-1,75	-11,19	6,63	4,99	24,74	-1,30	-2,51	5,15	-0,44	-0,51	0,50
BM ³⁾	0,90	-1,82	-12,10	7,36	5,57	25,39	-1,13	-2,32	5,96	-0,38	-0,47	0,58

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

¹ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

² LTD: launch-to-date (dal lancio a oggi)

³ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

A scopo informativo e di marketing. I prospetti comprensivo del contratto del fondo, le Informazioni chiave per gli investitori come pure i rapporti annuali e semestrali possono essere richiesti gratuitamente presso la Banca Migros o UBS Fund Management (Switzerland) SA, Casella postale, CH-4002 Basilea. Le quote dei fondi menzionati in questa pubblicazione non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti. Le informazioni contenute in questa pagina non costituiscono un'offerta, ma sono riportate unicamente a titolo informativo. La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote.

MIGROS BANK

**Banca Migros
Rapporto sulla
sostenibilità**

Migros Bank (CH) Fonds - SwissFrancBond

31/10/2024

MIGROS BANK

Approccio alla sostenibilità adottato

Esclusione (esito negativo)	<input checked="" type="checkbox"/>
Best-in-class (esito positivo)	<input checked="" type="checkbox"/>
Integrazione ESG	<input type="checkbox"/>
Impact Investing	<input type="checkbox"/>

Investimenti tematici	<input type="checkbox"/>
Esercizio del diritto di voto	<input checked="" type="checkbox"/>
Engagement	<input type="checkbox"/>
Allineamento con gli obiettivi climatici	<input type="checkbox"/>

Rating MSCI ESG

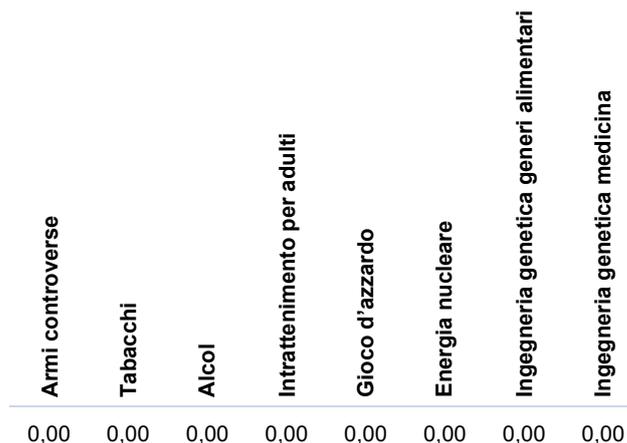
UBS Bank (CH) Swiss Franc Bond	Benchmark
Rating ESG	AA
	A



Il rating di sostenibilità indica in che misura gli emittenti hanno integrato le opportunità e le sfide dello sviluppo sostenibile nelle loro attività. In tale ottica vengono valutate le dimensioni condizionali aziendali, ambiente e società.

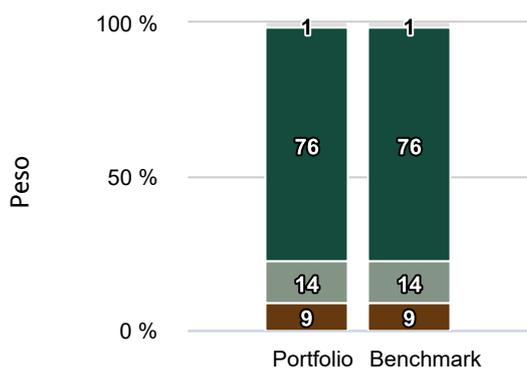
AAA, AA = precursori
 A, BBB, BB = nella media
 B, CCC = ritardatari

Attività commerciali discutibili (%)



La strategia d'investimento esclude dagli investimenti diretti le attività commerciali discutibili. Se vengono utilizzati fondi di offerenti terzi, è possibile che i loro criteri di esclusione non corrispondano a quelli della Banca Migros.

Controversie

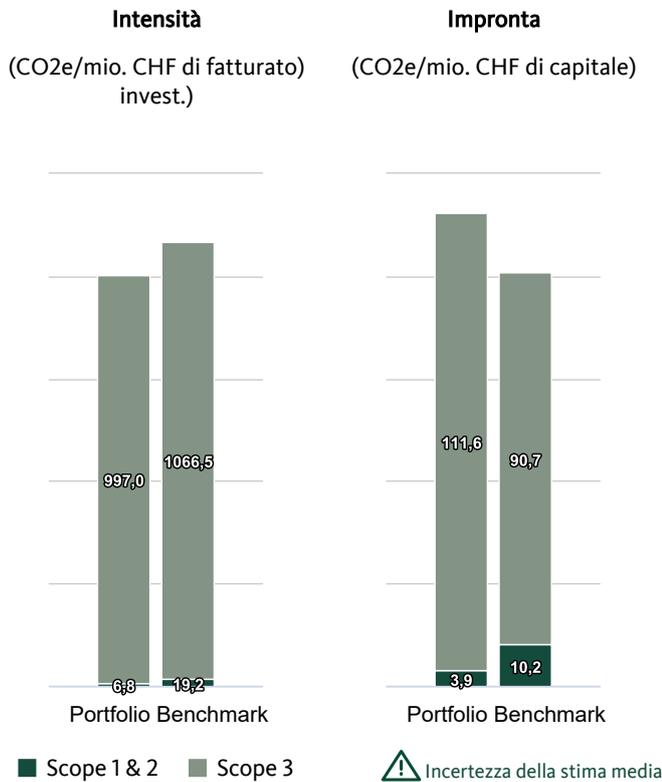


La strategia d'investimento monitora le controversie che riguardano le aziende. Vi rientrano violazioni di norme globali come i diritti umani delle Nazioni Unite o controversie relative ai processi produttivi o ai prodotti dell'azienda

Swiss Climate Scores

Gli Swiss Climate Scores sono uno strumento raccomandato dal Consiglio federale per creare trasparenza nell'allineamento degli investimenti finanziari con gli obiettivi climatici. Gli Swiss Climate Scores contengono indicatori che riflettono sia la situazione effettiva che l'allineamento attuale delle aziende con gli obiettivi climatici globali.

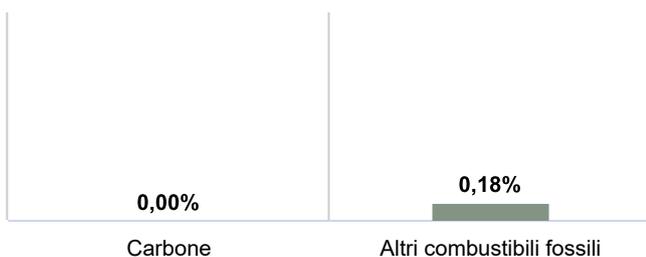
Emissioni di gas serra



L'intensità misura la quantità di CO2 derivante dalla produzione di prodotti e servizi di un'azienda. L'impronta indica quante tonnellate di CO2 l'investitore cofinanzia con un capitale investito di un milione di franchi.

Investimenti in carbone, petrolio e gas

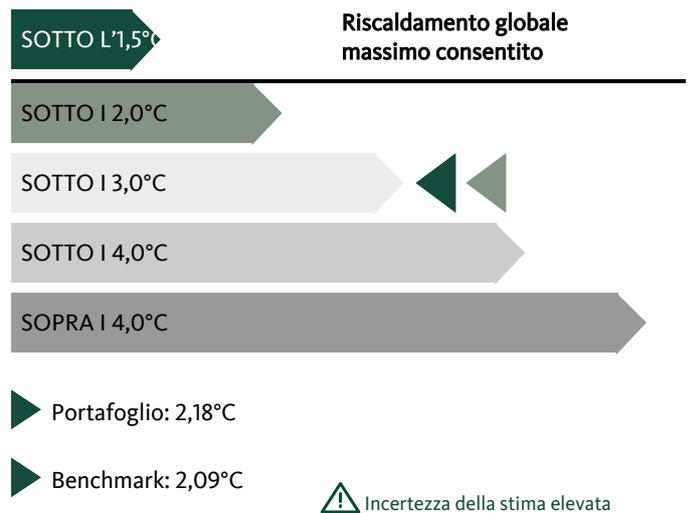
Esiste un consenso scientifico sulla necessità di abbandonare il carbone e sospendere il finanziamento di nuovi progetti di estrazione di petrolio e gas. Il grafico illustra la quota di investimenti in imprese che conseguono oltre il 5% del proprio fatturato da simili attività. Quota di investimenti in imprese con attività legate a:



⚠ Tiefe Schätzungsunsicherheit

Riscaldamento globale

Il potenziale di riscaldamento indica l'allineamento del portafoglio con l'Accordo di Parigi sul clima che mira a limitare il riscaldamento globale a 1,5°C. L'indicatore si basa su un modello di calcolo riferito alle ambizioni rese pubbliche dalle imprese e mostra il potenziale di riscaldamento dell'investimento.



Obiettivi climatici

Un numero sempre maggiore di imprese dichiara il proprio impegno a favore della riduzione delle emissioni di gas serra. La tabella mostra i progressi delle imprese partecipate e le misure della Banca Migros. Il concetto di «zero netto» significa che a partire dal 2050 tutte le emissioni di gas serra di origine antropica verranno rimosse dall'atmosfera attraverso misure di riduzione.

Quota di imprese nel portafoglio con obiettivi emissioni nette pari a zero	10,13%
La strategia di investimento contiene un obiettivo di riduzione delle emissioni di gas serra?	No
Percorso di riduzione annua media in %	-
Il fondo è parte di una dichiarazione di impegno dell'istituto finanziario incentrata su emissioni nette pari a zero?	No

Dialogo sul clima

Gli istituti finanziari possono contribuire alla riduzione delle emissioni di gas serra sostenendo le imprese partecipate con misure e obiettivi scientificamente fondati e verificati da terzi.

Le imprese in portafoglio sono sottoposte a una strategia di stewardship volta a contenere il cambiamento climatico?	No
Quota di imprese sottoposte a una strategia di engagement attiva sul clima	0,00%
Quota di votazioni sul clima favorevoli	0,00%
L'istituto finanziario è membro di un'iniziativa di engagement sul clima?	No

Appendice

– Fonte dei dati: MSCI ESG Research

Approcci alla sostenibilità

- **Esclusione:** le imprese che operano in settori discutibili, come ad esempio la produzione di armi controverse o che violano i diritti umani, sono escluse dall'universo d'investimento.
- **Best-in-class:** l'impatto finanziario degli aspetti legati alla sostenibilità sulle imprese viene valutato sulla base di rating di sostenibilità. Nell'approccio best-in-class viene stabilito un valore minimo per i rating (ad es. almeno BBB).
- **Integrazione ESG:** il termine si riferisce alla considerazione dei rischi e delle opportunità di sostenibilità nell'analisi finanziaria.
- **Impact investing:** oltre a un rendimento finanziario, gli investimenti a impatto sociale mirano a conseguire anche un impatto positivo misurabile a livello sociale e/o ecologico.
- **Investimenti tematici:** l'approccio si riferisce agli investimenti che contribuiscono a soluzioni sostenibili in relazione a determinati ambiti tematici.
- **Esercizio del diritto di voto:** i diritti di voto della strategia d'investimento sono esercitati attivamente sulla base di principi di sostenibilità.
- **Engagement:** l'impegno si riferisce a un dialogo attivo tra la Banca Migros e le imprese partecipate. L'obiettivo del dialogo è ottenere miglioramenti dal punto di vista dell'ambiente, degli affari sociali e della governance.
- **Allineamento con gli obiettivi climatici:** l'allineamento con gli obiettivi climatici si riferisce alla riduzione dell'impronta ecologica nel tempo. Tale allineamento formula un obiettivo a lungo termine in linea con l'accordo di Parigi sul clima per la riduzione delle emissioni di gas serra.

Swiss Climate Scores

- **Gli Swiss Climate Scores** sono uno strumento raccomandato dal Consiglio federale per valutare la compatibilità climatica di un investimento. Per ulteriori informazioni consultare Swiss Climate Scores (admin.ch)
- **Emissioni di gas serra:** le emissioni di gas serra comprendono le emissioni scope 1-3 ovvero sei diversi gas a effetto serra, tra cui i più noti biossido di carbonio (CO₂) e metano.
 - Lo scope 1 comprende tutte le emissioni di gas serra che possono essere causate o controllate direttamente dall'impresa (ad esempio, la combustione di combustibili fossili negli edifici aziendali o il consumo di benzina/diesel dei veicoli commerciali).
 - Lo scope 2 comprende tutte le emissioni di gas serra generate da un fornitore esterno di energia nell'approvvigionamento di energia di un'impresa (ad esempio, le emissioni derivanti dalla fornitura di teleriscaldamento).
 - Lo scope 3 comprende tutte le emissioni di gas serra causate dall'attività di un'impresa, ma generate altrove (esempi: emissioni prodotte da rifiuti, beni acquistati o emissioni di gas serra finanziate da crediti e investimenti).
- **Potenziale di riscaldamento globale:** il potenziale di riscaldamento si basa sulle attuali emissioni di gas serra dell'impresa e le relative ambizioni di riduzione. Le ambizioni vengono confrontate con uno scenario climatico raccomandato a livello internazionale volto a limitare il riscaldamento globale a 1,5° C. L'indicatore è soggetto a un'elevata incertezza della stima dovuta alle ipotesi su cui si fonda.
- Copertura dei dati delle imprese analizzate in relazione alle emissioni di gas serra:
 - Portafoglio scope 1 e 2: 73,58%
 - Portafoglio scope 3: 31,99%

Avvertenze legali

Le informazioni contenute nella presente pubblicazione della Banca Migros SA si limitano a scopi pubblicitari e informativi ai sensi dell'art. 68 della Legge sui servizi finanziari. Non sono il risultato di un'analisi finanziaria (indipendente). Le informazioni ivi contenute non costituiscono né un invito né un'offerta né una raccomandazione ad acquistare o vendere strumenti di investimento o a effettuare determinate transazioni o a concludere qualsiasi altro atto legale, bensì hanno carattere unicamente descrittivo e informativo. Le informazioni non costituiscono né un annuncio di quotazione né un foglio informativo di base né un opuscolo. In particolare, non costituiscono alcuna raccomandazione personale o consulenza in investimenti. Non tengono conto né degli obiettivi d'investimento né del portafoglio esistente né della propensione al rischio o della capacità di rischio o della situazione finanziaria o di altre esigenze particolari del destinatario. Il destinatario è espressamente tenuto a prendere le proprie eventuali decisioni d'investimento basandosi su indagini individuali, compreso lo studio dei fogli informativi di base e dei prospetti giuridicamente vincolanti, o sulle informazioni ottenute nell'ambito di una consulenza in investimenti. La documentazione giuridicamente vincolante dei prodotti, se richiesta e fornita dall'emittente, è ottenibile su <http://www.migrosbank.ch/bib>. La Banca Migros non fornisce alcuna garanzia in merito all'esattezza o alla completezza delle informazioni fornite e declina qualsivoglia responsabilità per eventuali perdite o danni di qualsiasi natura, che potrebbero derivare dall'utilizzo delle presenti informazioni. Le informazioni riportate rispecchiano esclusivamente un'istantanea dei dati al momento della pubblicazione ed escludono pertanto qualsiasi adeguamento automatico a cadenza regolare.

Le schede informative non sono documenti normativi di un concetto di fondo. I dati, i testi e le informazioni sono di responsabilità del fornitore. Nella rendicontazione ESG delle schede informative possono entrare in gioco diversi fornitori di informazioni. Questi possono essere integrati dal gestore di portafoglio delegato. Poiché tali parti e società collegate (le "Parti ESG") ottengono le loro informazioni da fonti che ritengono affidabili, nessuna delle Parti ESG si assume alcuna responsabilità o garanzia in merito all'autenticità, all'accuratezza e/o alla completezza dei dati qui contenuti. Le Parti ESG non forniscono garanzie di alcun tipo, esplicite o implicite, e declinano espressamente qualsiasi garanzia in merito alla commerciabilità o all'idoneità dei dati contenuti nel presente documento per uno scopo particolare. Nessuna delle parti ESG può essere ritenuta responsabile per eventuali errori o omissioni in relazione ai dati contenuti nel presente documento. Fermo restando quanto sopra, nessuna Parte ESG sarà responsabile per danni diretti, indiretti, speciali, punitivi, consequenziali o di altro tipo (inclusa la perdita di profitti), anche se avvisati della possibilità di tali danni.

Fondi della Banca Migros di diritto svizzero. Le azioni dei suddetti fondi possono essere inadatte o discutibili per la vendita in varie giurisdizioni o per determinati gruppi di investitori e non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti.

Determinati dati («informazioni») qui contenuti provengono da o sono di proprietà di MSCI Inc., MSCI ESG Research LLC o delle sue società vicine («MSCI») o ancora dei fornitori di dati (collettivamente le «parti MSCI») e possono essere utilizzati per calcolare valutazioni, punteggi o altri indicatori. Le informazioni sono destinate esclusivamente all'uso interno. La loro riproduzione o diffusione, integrale o parziale, richiede il previo consenso scritto. Le informazioni non possono essere utilizzate per un'offerta di acquisto o di vendita oppure per una promozione o raccomandazione di titoli, strumenti o prodotti finanziari, strategie di trading o indici, né possono essere impiegate a tale scopo, né devono essere considerate indicazione o garanzia di prestazioni future. Alcuni fondi possono basarsi su indici MSCI o essere ad essi collegati. MSCI può ricevere una remunerazione calcolata sulla base del patrimonio gestito del fondo o di altri parametri. MSCI ha stabilito una barriera informativa tra la ricerca sull'indice e determinate informazioni. Nessuna delle informazioni in sé e per sé può essere utilizzata per stabilire quando e quali titoli acquistare o vendere. Le informazioni sono fornite «così come sono» e l'utente si assume l'intero rischio di qualsiasi uso possa fare o permettere di tali informazioni. Le parti MSCI non garantiscono o assicurano l'autenticità, l'accuratezza e/o la completezza delle informazioni e declinano chiaramente ogni garanzia, espressa o implicita. Le parti MSCI non possono essere ritenute responsabili per eventuali errori o omissioni in relazione alle informazioni contenute nel presente documento o per eventuali danni diretti, indiretti e/o concreti, sanzioni, danni consequenziali o di altro tipo (compresi i mancati profitti), anche se informate della possibilità di tali danni.

Migros Bank (CH) Fonds Sustainable SwissFrancBond Medium Term A

Fondo d'investimento diversificato in obbligazioni in franchi svizzeri con breve-media vita residua

Ritratto del fondo

- Il fondo investe soprattutto in obbligazioni denominate in franchi svizzeri (CHF) con un rating da buono a ottimo, privilegiando le durate comprese fra tre e cinque anni.
- Le obbligazioni vengono verificate anche dal punto di vista dei criteri ambientali, sociali e della conduzione d'impresa; nelle decisioni d'investimento si tiene conto dei relativi approcci alla sostenibilità.
- Il fondo è indicato per coloro che intendono investire in un portafoglio obbligazionario ampiamente diversificato in CHF nel segmento delle durate medie.

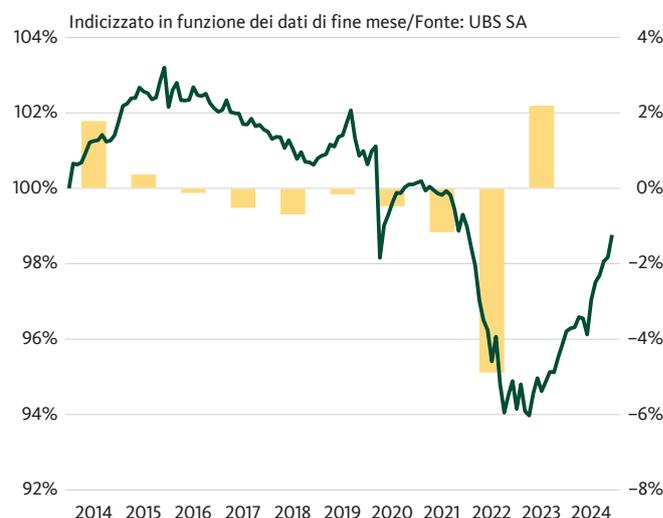
Caratteristiche del fondo

Tipo di fondo	aperto
Domicilio del fondo	Svizzera
Gestione del portafoglio	Banca Migros SE, Zurich
Direzione del fondo	UBS Fund Management (Switzerland) SA
Banca depositaria	UBS Switzerland SA
Data della costituzione	28.2.2006
Moneta contabile	CHF
Chiusura dell'esercizio	30 giugno
Prossima distribuzione	ottobre 2025
Commissione amministrativa	0,75% p.a.
TER	0,76% p.a. (30.06.2024)
Benchmark	SBI® Rating AAA-BBB 3-5 Years (TR) (St35T)

Numeri

N. di valore	2340675
N. ISIN	CH0023406751
Ticker di Bloomberg	MIFSMA SW

Performance (base CHF)



— Sviluppo indicizzato compresa la distribuzione (100% = corso dell' 31.10.2014; scala di sinistra)
— Performance annuale (scala di destra)

in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	5 anni	Ø p.a. 5 anni
CHF	-0,48	-1,16	-4,89	2,19	2,65	-2,20	-0,44
BM ²⁾	-0,01	-0,60	-7,24	4,36	4,32	-0,04	-0,01

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

Dati aggiornati alla 29.11.2024

Valore d'inventario	102.45 CHF
– Massimo ultimi 12 mesi	102.45 CHF
– Minimo ultimi 12 mesi	99.45 CHF
Patrimonio del fondo in mln	11,67 CHF
Patrimonio globale del fondo in mln	83,86 CHF
Ultima distribuzione	0.05 CHF (25.10.2024)
Rendimento teorico alla scadenza	0,63%
Modified duration	2,80
Durata residua media	2,90 anni

Parametri statistici

	2 anni	5 anni
Beta	0,6246	0,6565
Correlazione	0,9902	0,9864
Rischio globale	1,49%	2,10%
Sharpe Ratio	0,48	-0,83

¹⁾ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

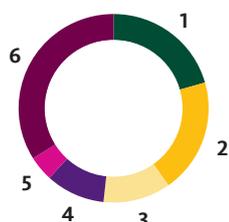
²⁾ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

Migros Bank (CH) Fonds Sustainable SwissFrancBond Medium Term A

Fondo d'investimento diversificato in obbligazioni in franchi svizzeri con breve-media vita residua

Struttura del portafoglio (in %)

Per istituzioni



- 1 Istit. cred. fond e soc. rifinanz. 20,6
- 2 Banche 19,6
- 3 Servizi finanziari 11,5
- 4 Stati e comuni 10,1
- 5 Soc. di finanza e partecipazione 4,3
- 6 Altri 33,9

Per strumenti d'investimento e monete

	Mercato- monetario	Obbligazioni	Azioni	Totale	Totale*
CHF	2,46	97,54	-	99,73	99,73
EUR	-	-	-	-	0,27
Totale	2,46	97,54	-	100,00	

* compresa la copertura del rischio di cambio

Per durate residue

0-1 anno	14.78
1-3 anni	40.61
3-5 anni	35.36

Performance (base CHF)

Sviluppo a lungo termine

in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	LTD ²⁾	3 anni	5 anni	10 anni	Ø p.a. 3 anni	Ø p.a. 5 anni	Ø p.a. 10 anni
CHF	-0,48	-1,16	-4,89	2,19	2,65	6,04	-0,54	-2,20	-2,61	-0,18	-0,44	-0,26
BM ³⁾	-0,01	-0,60	-7,24	4,36	4,32	16,92	0,62	-0,04	3,44	0,21	-0,01	0,34

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

¹ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

² LTD: launch-to-date (dal lancio a oggi)

³ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

A scopo informativo e di marketing. I prospetti comprensivo del contratto del fondo, le Informazioni chiave per gli investitori come pure i rapporti annuali e semestrali possono essere richiesti gratuitamente presso la Banca Migros o UBS Fund Management (Switzerland) SA, Casella postale, CH-4002 Basilea. Le quote dei fondi menzionati in questa pubblicazione non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti. Le informazioni contenute in questa pagina non costituiscono un'offerta, ma sono riportate unicamente a titolo informativo. La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote.

MIGROS BANK

**Banca Migros
Rapporto sulla
sostenibilità**

**Migros Bank (CH) Fonds - SwissFrancBond
Medium Term**

31/10/2024

MIGROS BANK

Approccio alla sostenibilità adottato

Esclusione (esito negativo)	<input checked="" type="checkbox"/>
Best-in-class (esito positivo)	<input checked="" type="checkbox"/>
Integrazione ESG	<input type="checkbox"/>
Impact Investing	<input type="checkbox"/>

Investimenti tematici	<input type="checkbox"/>
Esercizio del diritto di voto	<input checked="" type="checkbox"/>
Engagement	<input type="checkbox"/>
Allineamento con gli obiettivi climatici	<input type="checkbox"/>

Rating MSCI ESG

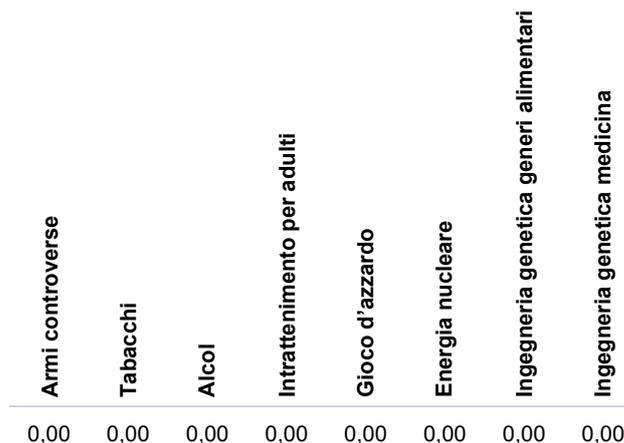
	UBS Bank (CH) Swiss Franc Bond Medium Term	Benchmark
Rating ESG	AA	AA



Il rating di sostenibilità indica in che misura gli emittenti hanno integrato le opportunità e le sfide dello sviluppo sostenibile nelle loro attività. In tale ottica vengono valutate le dimensioni conduzione aziendale, ambiente e società.

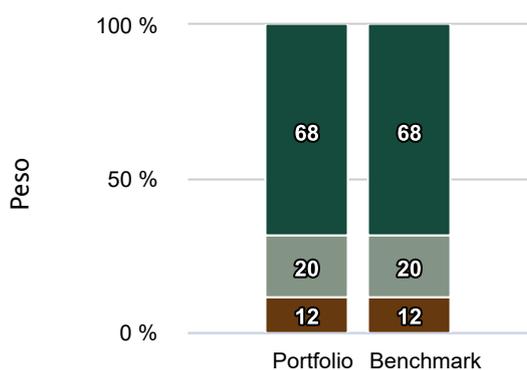
AAA, AA = precursori
 A, BBB, BB = nella media
 B, CCC = ritardatari

Attività commerciali discutibili (%)



La strategia d'investimento esclude dagli investimenti diretti le attività commerciali discutibili. Se vengono utilizzati fondi di offerenti terzi, è possibile che i loro criteri di esclusione non corrispondano a quelli della Banca Migros.

Controversie



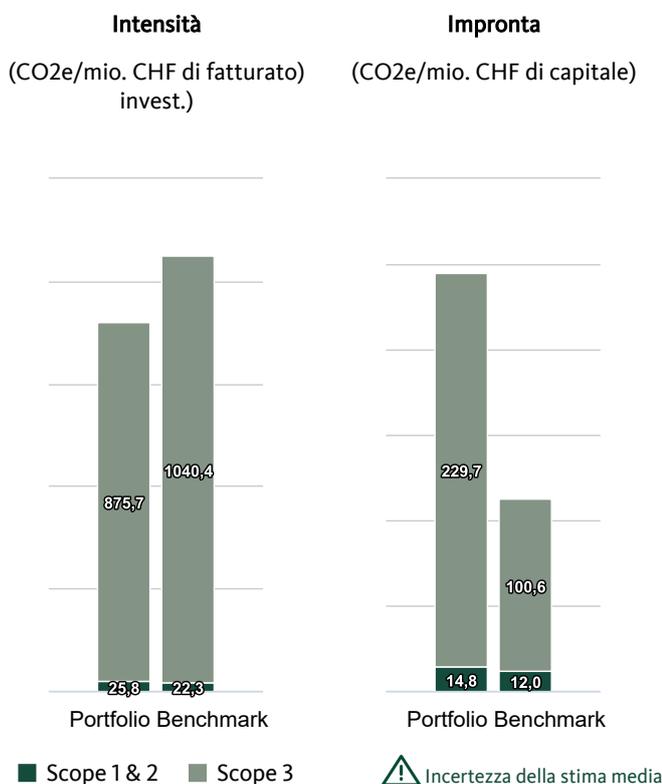
- Controversie molto gravi
- Controversie gravi
- Controversie moderate
- Controversie lievi o assenti
- nessuna valutazione

La strategia d'investimento monitora le controversie che riguardano le aziende. Vi rientrano violazioni di norme globali come i diritti umani delle Nazioni Unite o controversie relative ai processi produttivi o ai prodotti dell'azienda

Swiss Climate Scores

Gli Swiss Climate Scores sono uno strumento raccomandato dal Consiglio federale per creare trasparenza nell'allineamento degli investimenti finanziari con gli obiettivi climatici. Gli Swiss Climate Scores contengono indicatori che riflettono sia la situazione effettiva che l'allineamento attuale delle aziende con gli obiettivi climatici globali.

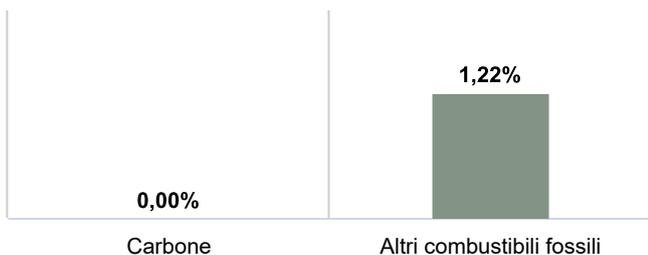
Emissioni di gas serra



L'intensità misura la quantità di CO2 derivante dalla produzione di prodotti e servizi di un'azienda. L'impronta indica quante tonnellate di CO2 l'investitore cofinanzia con un capitale investito di un milione di franchi.

Investimenti in carbone, petrolio e gas

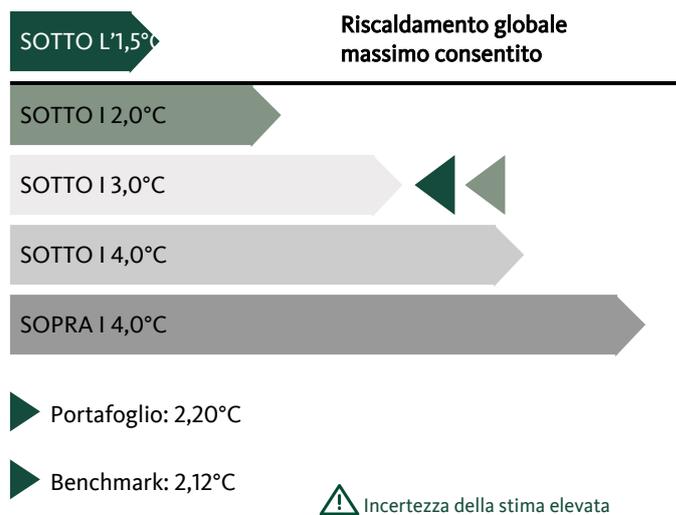
Esiste un consenso scientifico sulla necessità di abbandonare il carbone e sospendere il finanziamento di nuovi progetti di estrazione di petrolio e gas. Il grafico illustra la quota di investimenti in imprese che conseguono oltre il 5% del proprio fatturato da simili attività. Quota di investimenti in imprese con attività legate a:



⚠ Tiefe Schätzungsunsicherheit

Riscaldamento globale

Il potenziale di riscaldamento indica l'allineamento del portafoglio con l'Accordo di Parigi sul clima che mira a limitare il riscaldamento globale a 1,5°C. L'indicatore si basa su un modello di calcolo riferito alle ambizioni rese pubbliche dalle imprese e mostra il potenziale di riscaldamento dell'investimento.



Obiettivi climatici

Un numero sempre maggiore di imprese dichiara il proprio impegno a favore della riduzione delle emissioni di gas serra. La tabella mostra i progressi delle imprese partecipate e le misure della Banca Migros. Il concetto di «zero netto» significa che a partire dal 2050 tutte le emissioni di gas serra di origine antropica verranno rimosse dall'atmosfera attraverso misure di riduzione.

Quota di imprese nel portafoglio con obiettivi emissioni nette pari a zero	15,26%
La strategia di investimento contiene un obiettivo di riduzione delle emissioni di gas serra?	No
Percorso di riduzione annua media in %	-
Il fondo è parte di una dichiarazione di impegno dell'istituto finanziario incentrata su emissioni nette pari a zero?	No

Dialogo sul clima

Gli istituti finanziari possono contribuire alla riduzione delle emissioni di gas serra sostenendo le imprese partecipate con misure e obiettivi scientificamente fondati e verificati da terzi.

Le imprese in portafoglio sono sottoposte a una strategia di stewardship volta a contenere il cambiamento climatico?	No
Quota di imprese sottoposte a una strategia di engagement attiva sul clima	0,00%
Quota di votazioni sul clima favorevoli	0,00%
L'istituto finanziario è membro di un'iniziativa di engagement sul clima?	No

Appendice

– Fonte dei dati: MSCI ESG Research

Approcci alla sostenibilità

- **Esclusione:** le imprese che operano in settori discutibili, come ad esempio la produzione di armi controverse o che violano i diritti umani, sono escluse dall'universo d'investimento.
- **Best-in-class:** l'impatto finanziario degli aspetti legati alla sostenibilità sulle imprese viene valutato sulla base di rating di sostenibilità. Nell'approccio best-in-class viene stabilito un valore minimo per i rating (ad es. almeno BBB).
- **Integrazione ESG:** il termine si riferisce alla considerazione dei rischi e delle opportunità di sostenibilità nell'analisi finanziaria.
- **Impact investing:** oltre a un rendimento finanziario, gli investimenti a impatto sociale mirano a conseguire anche un impatto positivo misurabile a livello sociale e/o ecologico.
- **Investimenti tematici:** l'approccio si riferisce agli investimenti che contribuiscono a soluzioni sostenibili in relazione a determinati ambiti tematici.
- **Esercizio del diritto di voto:** i diritti di voto della strategia d'investimento sono esercitati attivamente sulla base di principi di sostenibilità.
- **Engagement:** l'impegno si riferisce a un dialogo attivo tra la Banca Migros e le imprese partecipate. L'obiettivo del dialogo è ottenere miglioramenti dal punto di vista dell'ambiente, degli affari sociali e della governance.
- **Allineamento con gli obiettivi climatici:** l'allineamento con gli obiettivi climatici si riferisce alla riduzione dell'impronta ecologica nel tempo. Tale allineamento formula un obiettivo a lungo termine in linea con l'accordo di Parigi sul clima per la riduzione delle emissioni di gas serra.

Swiss Climate Scores

- **Gli Swiss Climate Scores** sono uno strumento raccomandato dal Consiglio federale per valutare la compatibilità climatica di un investimento. Per ulteriori informazioni consultare Swiss Climate Scores (admin.ch)
- **Emissioni di gas serra:** le emissioni di gas serra comprendono le emissioni scope 1-3 ovvero sei diversi gas a effetto serra, tra cui i più noti biossido di carbonio (CO₂) e metano.
 - Lo scope 1 comprende tutte le emissioni di gas serra che possono essere causate o controllate direttamente dall'impresa (ad esempio, la combustione di combustibili fossili negli edifici aziendali o il consumo di benzina/diesel dei veicoli commerciali).
 - Lo scope 2 comprende tutte le emissioni di gas serra generate da un fornitore esterno di energia nell'approvvigionamento di energia di un'impresa (ad esempio, le emissioni derivanti dalla fornitura di teleriscaldamento).
 - Lo scope 3 comprende tutte le emissioni di gas serra causate dall'attività di un'impresa, ma generate altrove (esempi: emissioni prodotte da rifiuti, beni acquistati o emissioni di gas serra finanziate da crediti e investimenti).
- **Potenziale di riscaldamento globale:** il potenziale di riscaldamento si basa sulle attuali emissioni di gas serra dell'impresa e le relative ambizioni di riduzione. Le ambizioni vengono confrontate con uno scenario climatico raccomandato a livello internazionale volto a limitare il riscaldamento globale a 1,5° C. L'indicatore è soggetto a un'elevata incertezza della stima dovuta alle ipotesi su cui si fonda.
- Copertura dei dati delle imprese analizzate in relazione alle emissioni di gas serra:
 - Portafoglio scope 1 e 2: 82,35%
 - Portafoglio scope 3: 45,97%

Avvertenze legali

Le informazioni contenute nella presente pubblicazione della Banca Migros SA si limitano a scopi pubblicitari e informativi ai sensi dell'art. 68 della Legge sui servizi finanziari. Non sono il risultato di un'analisi finanziaria (indipendente). Le informazioni ivi contenute non costituiscono né un invito né un'offerta né una raccomandazione ad acquistare o vendere strumenti di investimento o a effettuare determinate transazioni o a concludere qualsiasi altro atto legale, bensì hanno carattere unicamente descrittivo e informativo. Le informazioni non costituiscono né un annuncio di quotazione né un foglio informativo di base né un opuscolo. In particolare, non costituiscono alcuna raccomandazione personale o consulenza in investimenti. Non tengono conto né degli obiettivi d'investimento né del portafoglio esistente né della propensione al rischio o della capacità di rischio o della situazione finanziaria o di altre esigenze particolari del destinatario. Il destinatario è espressamente tenuto a prendere le proprie eventuali decisioni d'investimento basandosi su indagini individuali, compreso lo studio dei fogli informativi di base e dei prospetti giuridicamente vincolanti, o sulle informazioni ottenute nell'ambito di una consulenza in investimenti. La documentazione giuridicamente vincolante dei prodotti, se richiesta e fornita dall'emittente, è ottenibile su <http://www.migrosbank.ch/bib>. La Banca Migros non fornisce alcuna garanzia in merito all'esattezza o alla completezza delle informazioni fornite e declina qualsivoglia responsabilità per eventuali perdite o danni di qualsiasi natura, che potrebbero derivare dall'utilizzo delle presenti informazioni. Le informazioni riportate rispecchiano esclusivamente un'istantanea dei dati al momento della pubblicazione ed escludono pertanto qualsiasi adeguamento automatico a cadenza regolare.

Le schede informative non sono documenti normativi di un concetto di fondo. I dati, i testi e le informazioni sono di responsabilità del fornitore. Nella rendicontazione ESG delle schede informative possono entrare in gioco diversi fornitori di informazioni. Questi possono essere integrati dal gestore di portafoglio delegato. Poiché tali parti e società collegate (le "Parti ESG") ottengono le loro informazioni da fonti che ritengono affidabili, nessuna delle Parti ESG si assume alcuna responsabilità o garanzia in merito all'autenticità, all'accuratezza e/o alla completezza dei dati qui contenuti. Le Parti ESG non forniscono garanzie di alcun tipo, esplicite o implicite, e declinano espressamente qualsiasi garanzia in merito alla commerciabilità o all'idoneità dei dati contenuti nel presente documento per uno scopo particolare. Nessuna delle parti ESG può essere ritenuta responsabile per eventuali errori o omissioni in relazione ai dati contenuti nel presente documento. Fermo restando quanto sopra, nessuna Parte ESG sarà responsabile per danni diretti, indiretti, speciali, punitivi, consequenziali o di altro tipo (inclusa la perdita di profitti), anche se avvisati della possibilità di tali danni.

Fondi della Banca Migros di diritto svizzero. Le azioni dei suddetti fondi possono essere inadatte o discutibili per la vendita in varie giurisdizioni o per determinati gruppi di investitori e non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti.

Determinati dati («informazioni») qui contenuti provengono da o sono di proprietà di MSCI Inc., MSCI ESG Research LLC o delle sue società vicine («MSCI») o ancora dei fornitori di dati (collettivamente le «parti MSCI») e possono essere utilizzati per calcolare valutazioni, punteggi o altri indicatori. Le informazioni sono destinate esclusivamente all'uso interno. La loro riproduzione o diffusione, integrale o parziale, richiede il previo consenso scritto. Le informazioni non possono essere utilizzate per un'offerta di acquisto o di vendita oppure per una promozione o raccomandazione di titoli, strumenti o prodotti finanziari, strategie di trading o indici, né possono essere impiegate a tale scopo, né devono essere considerate indicazione o garanzia di prestazioni future. Alcuni fondi possono basarsi su indici MSCI o essere ad essi collegati. MSCI può ricevere una remunerazione calcolata sulla base del patrimonio gestito del fondo o di altri parametri. MSCI ha stabilito una barriera informativa tra la ricerca sull'indice e determinate informazioni. Nessuna delle informazioni in sé e per sé può essere utilizzata per stabilire quando e quali titoli acquistare o vendere. Le informazioni sono fornite «così come sono» e l'utente si assume l'intero rischio di qualsiasi uso possa fare o permettere di tali informazioni. Le parti MSCI non garantiscono o assicurano l'autenticità, l'accuratezza e/o la completezza delle informazioni e declinano chiaramente ogni garanzia, espressa o implicita. Le parti MSCI non possono essere ritenute responsabili per eventuali errori o omissioni in relazione alle informazioni contenute nel presente documento o per eventuali danni diretti, indiretti e/o concreti, sanzioni, danni consequenziali o di altro tipo (compresi i mancati profitti), anche se informate della possibilità di tali danni.

Migros Bank (CH) Fonds Sustainable SwissFrancBond Medium Term I

Fondo d'investimento diversificato in obbligazioni in franchi svizzeri con breve-media vita residua

Ritratto del fondo

- L'obiettivo d'investimento del fondo consiste in primo luogo nel conseguire a lungo termine una performance orientata all'andamento del benchmark.
- Il fondo investe soprattutto in obbligazioni denominate in franchi svizzeri (CHF) di debitori svizzeri ed esteri con un rating da buono a ottimo, privilegiando le durate fra tre e cinque anni.
- La durata degli investimenti nel portafoglio del fondo viene gestita attivamente.
- Il fondo è indicato per coloro che intendono investire in un portafoglio obbligazionario in CHF ampiamente diversificato nel segmento delle durate medie.

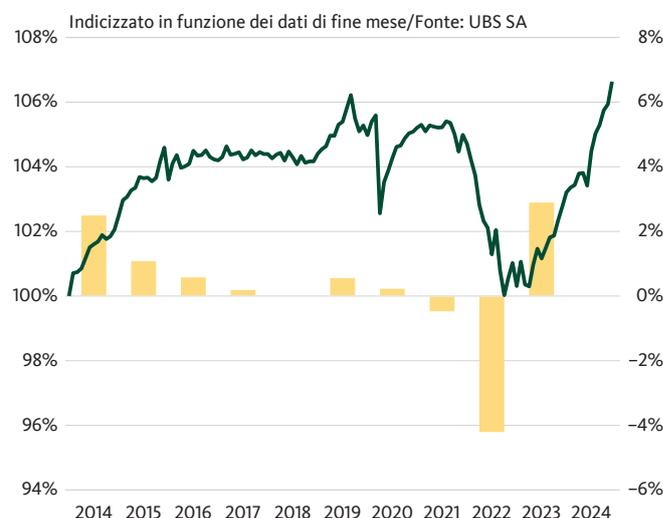
Caratteristiche del fondo

Tipo di fondo	aperto
Domicilio del fondo	Svizzera
Gestione del portafoglio	Banca Migros SE, Zurich
Direzione del fondo	UBS Fund Management (Switzerland) SA
Banca depositaria	UBS Switzerland SA
Data della costituzione	28.2.2006
Moneta contabile	CHF
Chiusura dell'esercizio	30 giugno
Proventi	a capitalizzazione
Commissione amministrativa	0,06% p.a.
TER	0,07% p.a. (30.06.2024)
Benchmark	SBI® Rating AAA-BBB 3-5 Years (TR) (St35T)

Numeri

N. di valore	2340677
N. ISIN	CH0023406777

Performance (base CHF)



in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	5 anni	Ø p.a. 5 anni
CHF	0,22	-0,47	-4,21	2,89	3,32	1,29	0,26
BM ²⁾	-0,01	-0,60	-7,24	4,36	4,32	-0,04	-0,01

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

Dati aggiornati alla 29.11.2024

Valore d'inventario	108.30 CHF
- Massimo ultimi 12 mesi	108.30 CHF
- Minimo ultimi 12 mesi	104.60 CHF
Patrimonio del fondo in mln	72,20 CHF
Patrimonio globale del fondo in mln	83,86 CHF
Ultima distribuzione (reinvestire)	0.27 CHF (25.10.2024)
Rendimento teorico alla scadenza	0,63%
Modified duration	2,80
Durata residua media	2,90 anni

Parametri statistici

	2 anni	5 anni
Beta	0,6205	0,6555
Correlazione	0,9898	0,9861
Rischio globale	1,48%	2,10%
Sharpe Ratio	0,97	-0,50

¹⁾ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

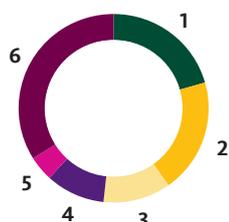
²⁾ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

Migros Bank (CH) Fonds Sustainable SwissFrancBond Medium Term I

Fondo d'investimento diversificato in obbligazioni in franchi svizzeri con breve-media vita residua

Struttura del portafoglio (in %)

Per istituzioni



- 1 Istit. cred. fond e soc. rifinanz. 20,6
- 2 Banche 19,6
- 3 Servizi finanziari 11,5
- 4 Stati e comuni 10,1
- 5 Soc. di finanza e partecipazione 4,3
- 6 Altri 33,9

Per strumenti d'investimento e monete

	Mercato- monetario	Obbligazioni	Azioni	Totale	Totale*
CHF	2,46	97,54	–	99,73	99,73
EUR	–	–	–	–	0,27
Totale	2,46	97,54	–	100,00	

* compresa la copertura del rischio di cambio

Per durate residue

0–1 anno	14.78
1–3 anni	40.61
3–5 anni	35.36

Performance (base CHF)

Sviluppo a lungo termine

in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	LTD ²⁾	3 anni	5 anni	10 anni	Ø p.a. 3 anni	Ø p.a. 5 anni	Ø p.a. 10 anni
CHF	0,22	–0,47	–4,21	2,89	3,32	17,75	1,57	1,29	4,48	0,52	0,26	0,44
BM ³⁾	–0,01	–0,60	–7,24	4,36	4,32	16,92	0,62	–0,04	3,44	0,21	–0,01	0,34

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

¹ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

² LTD: launch-to-date (dal lancio a oggi)

³ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

A scopo informativo e di marketing. I prospetti comprensivo del contratto del fondo, le Informazioni chiave per gli investitori come pure i rapporti annuali e semestrali possono essere richiesti gratuitamente presso la Banca Migros o UBS Fund Management (Switzerland) SA, Casella postale, CH-4002 Basilea. Le quote dei fondi menzionati in questa pubblicazione non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti. Le informazioni contenute in questa pagina non costituiscono un'offerta, ma sono riportate unicamente a titolo informativo. La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote.

MIGROS BANK

**Banca Migros
Rapporto sulla
sostenibilità**

**Migros Bank (CH) Fonds - SwissFrancBond
Medium Term**

31/10/2024

MIGROS BANK

Approccio alla sostenibilità adottato

Esclusione (esito negativo)	<input checked="" type="checkbox"/>
Best-in-class (esito positivo)	<input checked="" type="checkbox"/>
Integrazione ESG	<input type="checkbox"/>
Impact Investing	<input type="checkbox"/>

Investimenti tematici	<input type="checkbox"/>
Esercizio del diritto di voto	<input checked="" type="checkbox"/>
Engagement	<input type="checkbox"/>
Allineamento con gli obiettivi climatici	<input type="checkbox"/>

Rating MSCI ESG

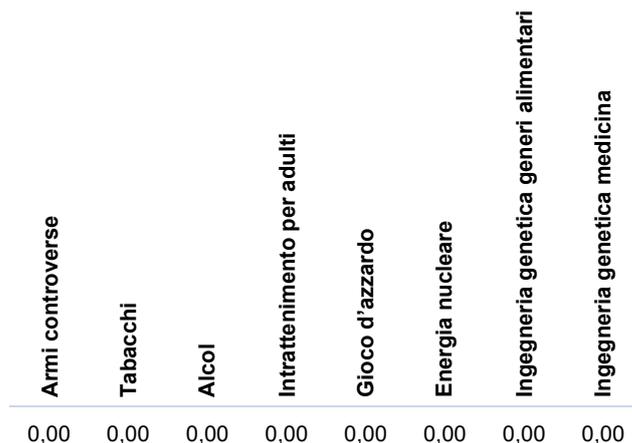
	UBS Bank (CH) Swiss Franc Bond Medium Term	Benchmark
Rating ESG	AA	AA



Il rating di sostenibilità indica in che misura gli emittenti hanno integrato le opportunità e le sfide dello sviluppo sostenibile nelle loro attività. In tale ottica vengono valutate le dimensioni conduzione aziendale, ambiente e società.

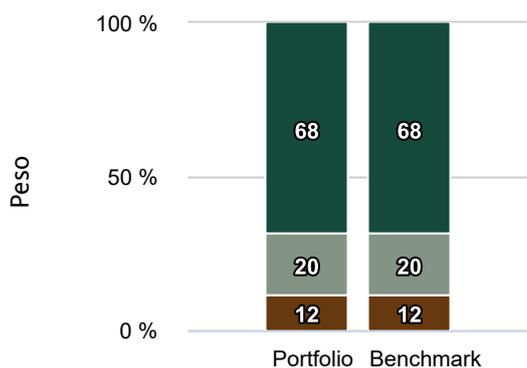
AAA, AA = precursori
 A, BBB, BB = nella media
 B, CCC = ritardatari

Attività commerciali discutibili (%)



La strategia d'investimento esclude dagli investimenti diretti le attività commerciali discutibili. Se vengono utilizzati fondi di offerenti terzi, è possibile che i loro criteri di esclusione non corrispondano a quelli della Banca Migros.

Controversie



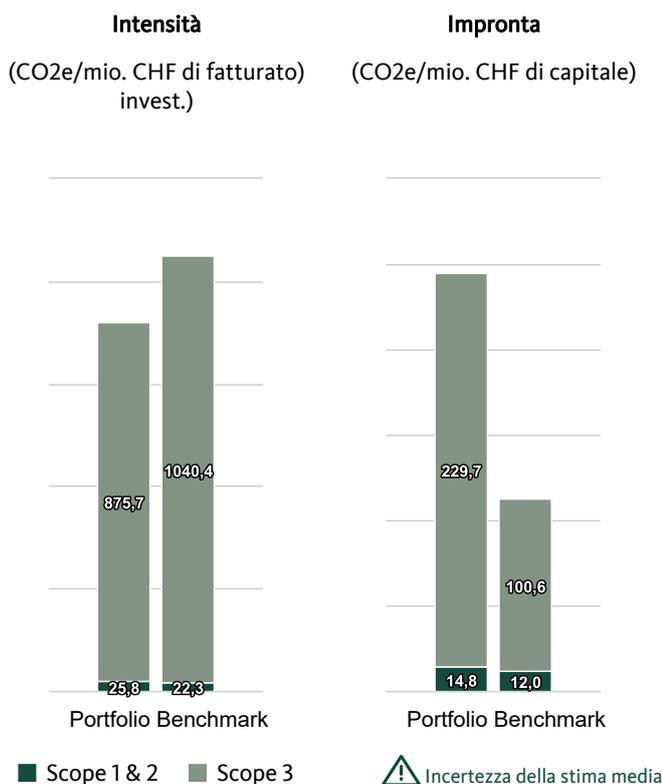
- Controversie molto gravi
- Controversie gravi
- Controversie moderate
- Controversie lievi o assenti
- nessuna valutazione

La strategia d'investimento monitora le controversie che riguardano le aziende. Vi rientrano violazioni di norme globali come i diritti umani delle Nazioni Unite o controversie relative ai processi produttivi o ai prodotti dell'azienda

Swiss Climate Scores

Gli Swiss Climate Scores sono uno strumento raccomandato dal Consiglio federale per creare trasparenza nell'allineamento degli investimenti finanziari con gli obiettivi climatici. Gli Swiss Climate Scores contengono indicatori che riflettono sia la situazione effettiva che l'allineamento attuale delle aziende con gli obiettivi climatici globali.

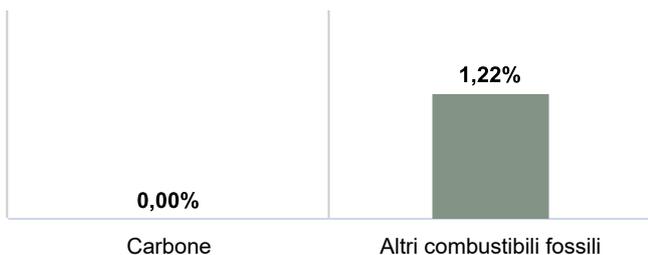
Emissioni di gas serra



L'intensità misura la quantità di CO2 derivante dalla produzione di prodotti e servizi di un'azienda. L'impronta indica quante tonnellate di CO2 l'investitore cofinanzia con un capitale investito di un milione di franchi.

Investimenti in carbone, petrolio e gas

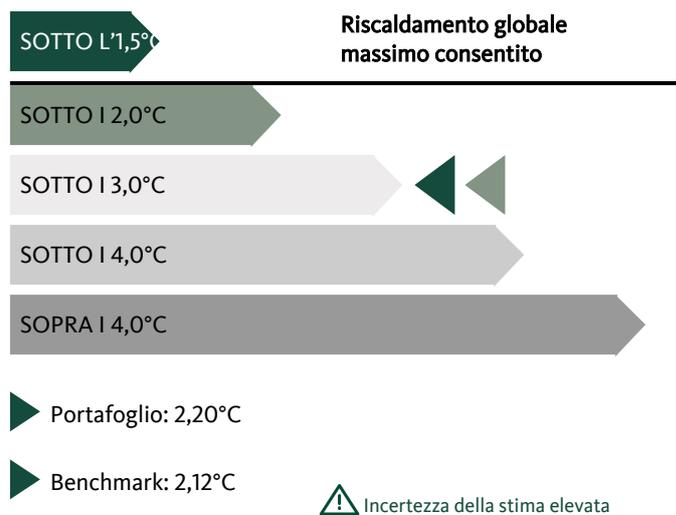
Esiste un consenso scientifico sulla necessità di abbandonare il carbone e sospendere il finanziamento di nuovi progetti di estrazione di petrolio e gas. Il grafico illustra la quota di investimenti in imprese che conseguono oltre il 5% del proprio fatturato da simili attività. Quota di investimenti in imprese con attività legate a:



⚠ Tiefe Schätzungsunsicherheit

Riscaldamento globale

Il potenziale di riscaldamento indica l'allineamento del portafoglio con l'Accordo di Parigi sul clima che mira a limitare il riscaldamento globale a 1,5°C. L'indicatore si basa su un modello di calcolo riferito alle ambizioni rese pubbliche dalle imprese e mostra il potenziale di riscaldamento dell'investimento.



Obiettivi climatici

Un numero sempre maggiore di imprese dichiara il proprio impegno a favore della riduzione delle emissioni di gas serra. La tabella mostra i progressi delle imprese partecipate e le misure della Banca Migros. Il concetto di «zero netto» significa che a partire dal 2050 tutte le emissioni di gas serra di origine antropica verranno rimosse dall'atmosfera attraverso misure di riduzione.

Quota di imprese nel portafoglio con obiettivi emissioni nette pari a zero	15,26%
La strategia di investimento contiene un obiettivo di riduzione delle emissioni di gas serra?	No
Percorso di riduzione annua media in %	-
Il fondo è parte di una dichiarazione di impegno dell'istituto finanziario incentrata su emissioni nette pari a zero?	No

Dialogo sul clima

Gli istituti finanziari possono contribuire alla riduzione delle emissioni di gas serra sostenendo le imprese partecipate con misure e obiettivi scientificamente fondati e verificati da terzi.

Le imprese in portafoglio sono sottoposte a una strategia di stewardship volta a contenere il cambiamento climatico?	No
Quota di imprese sottoposte a una strategia di engagement attiva sul clima	0,00%
Quota di votazioni sul clima favorevoli	0,00%
L'istituto finanziario è membro di un'iniziativa di engagement sul clima?	No

Appendice

– Fonte dei dati: MSCI ESG Research

Approcci alla sostenibilità

- **Esclusione:** le imprese che operano in settori discutibili, come ad esempio la produzione di armi controverse o che violano i diritti umani, sono escluse dall'universo d'investimento.
- **Best-in-class:** l'impatto finanziario degli aspetti legati alla sostenibilità sulle imprese viene valutato sulla base di rating di sostenibilità. Nell'approccio best-in-class viene stabilito un valore minimo per i rating (ad es. almeno BBB).
- **Integrazione ESG:** il termine si riferisce alla considerazione dei rischi e delle opportunità di sostenibilità nell'analisi finanziaria.
- **Impact investing:** oltre a un rendimento finanziario, gli investimenti a impatto sociale mirano a conseguire anche un impatto positivo misurabile a livello sociale e/o ecologico.
- **Investimenti tematici:** l'approccio si riferisce agli investimenti che contribuiscono a soluzioni sostenibili in relazione a determinati ambiti tematici.
- **Esercizio del diritto di voto:** i diritti di voto della strategia d'investimento sono esercitati attivamente sulla base di principi di sostenibilità.
- **Engagement:** l'impegno si riferisce a un dialogo attivo tra la Banca Migros e le imprese partecipate. L'obiettivo del dialogo è ottenere miglioramenti dal punto di vista dell'ambiente, degli affari sociali e della governance.
- **Allineamento con gli obiettivi climatici:** l'allineamento con gli obiettivi climatici si riferisce alla riduzione dell'impronta ecologica nel tempo. Tale allineamento formula un obiettivo a lungo termine in linea con l'accordo di Parigi sul clima per la riduzione delle emissioni di gas serra.

Swiss Climate Scores

- **Gli Swiss Climate Scores** sono uno strumento raccomandato dal Consiglio federale per valutare la compatibilità climatica di un investimento. Per ulteriori informazioni consultare Swiss Climate Scores (admin.ch)
- **Emissioni di gas serra:** le emissioni di gas serra comprendono le emissioni scope 1-3 ovvero sei diversi gas a effetto serra, tra cui i più noti biossido di carbonio (CO₂) e metano.
 - Lo scope 1 comprende tutte le emissioni di gas serra che possono essere causate o controllate direttamente dall'impresa (ad esempio, la combustione di combustibili fossili negli edifici aziendali o il consumo di benzina/diesel dei veicoli commerciali).
 - Lo scope 2 comprende tutte le emissioni di gas serra generate da un fornitore esterno di energia nell'approvvigionamento di energia di un'impresa (ad esempio, le emissioni derivanti dalla fornitura di teleriscaldamento).
 - Lo scope 3 comprende tutte le emissioni di gas serra causate dall'attività di un'impresa, ma generate altrove (esempi: emissioni prodotte da rifiuti, beni acquistati o emissioni di gas serra finanziate da crediti e investimenti).
- **Potenziale di riscaldamento globale:** il potenziale di riscaldamento si basa sulle attuali emissioni di gas serra dell'impresa e le relative ambizioni di riduzione. Le ambizioni vengono confrontate con uno scenario climatico raccomandato a livello internazionale volto a limitare il riscaldamento globale a 1,5° C. L'indicatore è soggetto a un'elevata incertezza della stima dovuta alle ipotesi su cui si fonda.
- Copertura dei dati delle imprese analizzate in relazione alle emissioni di gas serra:
 - Portafoglio scope 1 e 2: 82,35%
 - Portafoglio scope 3: 45,97%

Avvertenze legali

Le informazioni contenute nella presente pubblicazione della Banca Migros SA si limitano a scopi pubblicitari e informativi ai sensi dell'art. 68 della Legge sui servizi finanziari. Non sono il risultato di un'analisi finanziaria (indipendente). Le informazioni ivi contenute non costituiscono né un invito né un'offerta né una raccomandazione ad acquistare o vendere strumenti di investimento o a effettuare determinate transazioni o a concludere qualsiasi altro atto legale, bensì hanno carattere unicamente descrittivo e informativo. Le informazioni non costituiscono né un annuncio di quotazione né un foglio informativo di base né un opuscolo. In particolare, non costituiscono alcuna raccomandazione personale o consulenza in investimenti. Non tengono conto né degli obiettivi d'investimento né del portafoglio esistente né della propensione al rischio o della capacità di rischio o della situazione finanziaria o di altre esigenze particolari del destinatario. Il destinatario è espressamente tenuto a prendere le proprie eventuali decisioni d'investimento basandosi su indagini individuali, compreso lo studio dei fogli informativi di base e dei prospetti giuridicamente vincolanti, o sulle informazioni ottenute nell'ambito di una consulenza in investimenti. La documentazione giuridicamente vincolante dei prodotti, se richiesta e fornita dall'emittente, è ottenibile su <http://www.migrosbank.ch/bib>. La Banca Migros non fornisce alcuna garanzia in merito all'esattezza o alla completezza delle informazioni fornite e declina qualsivoglia responsabilità per eventuali perdite o danni di qualsiasi natura, che potrebbero derivare dall'utilizzo delle presenti informazioni. Le informazioni riportate rispecchiano esclusivamente un'istantanea dei dati al momento della pubblicazione ed escludono pertanto qualsiasi adeguamento automatico a cadenza regolare.

Le schede informative non sono documenti normativi di un concetto di fondo. I dati, i testi e le informazioni sono di responsabilità del fornitore. Nella rendicontazione ESG delle schede informative possono entrare in gioco diversi fornitori di informazioni. Questi possono essere integrati dal gestore di portafoglio delegato. Poiché tali parti e società collegate (le "Parti ESG") ottengono le loro informazioni da fonti che ritengono affidabili, nessuna delle Parti ESG si assume alcuna responsabilità o garanzia in merito all'autenticità, all'accuratezza e/o alla completezza dei dati qui contenuti. Le Parti ESG non forniscono garanzie di alcun tipo, esplicite o implicite, e declinano espressamente qualsiasi garanzia in merito alla commerciabilità o all'idoneità dei dati contenuti nel presente documento per uno scopo particolare. Nessuna delle parti ESG può essere ritenuta responsabile per eventuali errori o omissioni in relazione ai dati contenuti nel presente documento. Fermo restando quanto sopra, nessuna Parte ESG sarà responsabile per danni diretti, indiretti, speciali, punitivi, consequenziali o di altro tipo (inclusa la perdita di profitti), anche se avvisati della possibilità di tali danni.

Fondi della Banca Migros di diritto svizzero. Le azioni dei suddetti fondi possono essere inadatte o discutibili per la vendita in varie giurisdizioni o per determinati gruppi di investitori e non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti.

Determinati dati («informazioni») qui contenuti provengono da o sono di proprietà di MSCI Inc., MSCI ESG Research LLC o delle sue società vicine («MSCI») o ancora dei fornitori di dati (collettivamente le «parti MSCI») e possono essere utilizzati per calcolare valutazioni, punteggi o altri indicatori. Le informazioni sono destinate esclusivamente all'uso interno. La loro riproduzione o diffusione, integrale o parziale, richiede il previo consenso scritto. Le informazioni non possono essere utilizzate per un'offerta di acquisto o di vendita oppure per una promozione o raccomandazione di titoli, strumenti o prodotti finanziari, strategie di trading o indici, né possono essere impiegate a tale scopo, né devono essere considerate indicazione o garanzia di prestazioni future. Alcuni fondi possono basarsi su indici MSCI o essere ad essi collegati. MSCI può ricevere una remunerazione calcolata sulla base del patrimonio gestito del fondo o di altri parametri. MSCI ha stabilito una barriera informativa tra la ricerca sull'indice e determinate informazioni. Nessuna delle informazioni in sé e per sé può essere utilizzata per stabilire quando e quali titoli acquistare o vendere. Le informazioni sono fornite «così come sono» e l'utente si assume l'intero rischio di qualsiasi uso possa fare o permettere di tali informazioni. Le parti MSCI non garantiscono o assicurano l'autenticità, l'accuratezza e/o la completezza delle informazioni e declinano chiaramente ogni garanzia, espressa o implicita. Le parti MSCI non possono essere ritenute responsabili per eventuali errori o omissioni in relazione alle informazioni contenute nel presente documento o per eventuali danni diretti, indiretti e/o concreti, sanzioni, danni consequenziali o di altro tipo (compresi i mancati profitti), anche se informate della possibilità di tali danni.

Migros Bank (CH) Fonds Institutional – CorporateBond CHF I

Portafoglio diversificato in corporate bond in franchi svizzeri

Ritratto del fondo

- L'obiettivo d'investimento del fondo consiste in primo luogo nel conseguire a lungo termine una performance in sintonia con l'andamento del benchmark.
- Il fondo investe soprattutto in obbligazioni denominate in franchi svizzeri (CHF) di aziende svizzere ed estere con un rating da buono a ottimo, scegliendo sull'intero spettro delle durate.
- La durata degli investimenti nel portafoglio del fondo viene gestita attivamente.
- Il fondo è indicato per gli investitori che desiderano investire in un portafoglio ampiamente diversificato in corporate bond denominati in CHF.

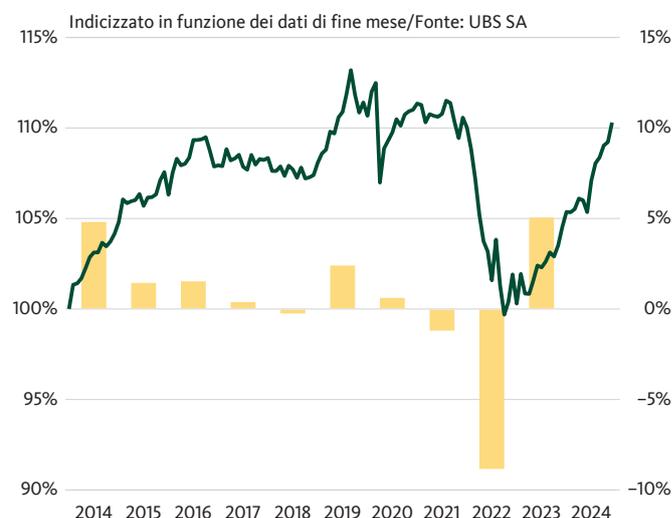
Caratteristiche del fondo

Tipo di fondo	aperto
Domicilio del fondo	Svizzera
Gestione del portafoglio	Banca Migros SE, Zurich
Direzione del fondo	UBS Fund Management (Switzerland) SA
Banca depositaria	UBS Switzerland SA
Data della costituzione	14.2.2006
Moneta contabile	CHF
Chiusura dell'esercizio	31 marzo
Proventi	a capitalizzazione
Commissione amministrativa	0,06% p.a.
TER	0,06% p.a. (30.09.2024)
Benchmark	50% SBI® Domestic Non-Gov Rating AAA-BBB (TR) / 50% SBI® Foreign Corporate Rating AAA-BBB (TR)

Numeri

N. di valore	2340678
N. ISIN	CH0023406785

Performance (base CHF)



in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	5 anni	Ø p.a. 5 anni
CHF	0,61	-1,19	-8,84	5,05	4,69	-1,00	-0,20
BM ²⁾	0,58	-1,09	-10,61	6,06	5,26	-1,44	-0,29

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

Dati aggiornati alla 29.11.2024

Valore d'inventario	111.30 CHF
– Massimo ultimi 12 mesi	111.30 CHF
– Minimo ultimi 12 mesi	105.67 CHF
Patrimonio del fondo in mln	156,93 CHF
Patrimonio globale del fondo in mln	156,93 CHF
Ultima distribuzione (reinvestire)	0.20 CHF (21.06.2024)
Rendimento teorico alla scadenza	0,74%
Modified duration	4,52
Durata residua media	4,70 anni

Parametri statistici

	2 anni	5 anni
Beta	0,8582	0,8726
Correlazione	0,9986	0,9962
Rischio globale	2,59%	4,02%
Sharpe Ratio	1,05	-0,37

¹⁾ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

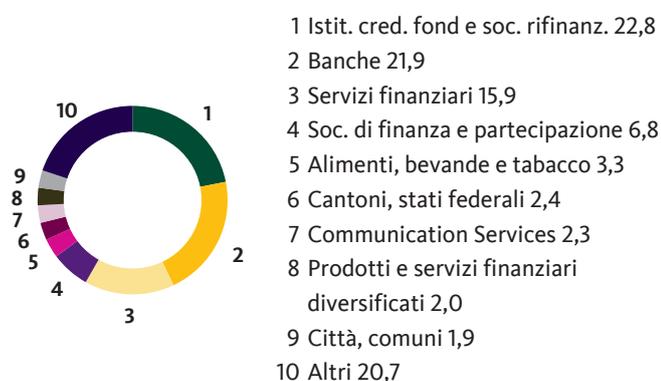
²⁾ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

Migros Bank (CH) Fonds Institutional – CorporateBond CHF I

Portafoglio diversificato in corporate bond in franchi svizzeri

Struttura del portafoglio (in %)

Per istituzioni



Per strumenti d'investimento e monete

	Mercato-monetario	Obbligazioni	Azioni	Totale	Totale*
CHF	1,61	98,39	–	99,93	99,94
EUR	–	–	–	–	0,07
Totale	1,61	98,39	–	100,00	

* compresa la copertura del rischio di cambio

Per durate residue

0–1 anno	11.31
1–3 anni	24.07
3–5 anni	28.43
5–7 anni	16.41
7–10 anni	12.02
Oltre 10 anni	7.76

Performance (base CHF)

Sviluppo a lungo termine

in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	LTD ²⁾	3 anni	5 anni	10 anni	Ø p.a. 3 anni	Ø p.a. 5 anni	Ø p.a. 10 anni
CHF	0,61	-1,19	-8,84	5,05	4,69	25,25	-0,25	-1,00	5,89	-0,08	-0,20	0,57
BM ³⁾	0,58	-1,09	-10,61	6,06	5,26	23,93	-0,74	-1,44	5,25	-0,25	-0,29	0,51

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

¹ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

² LTD: launch-to-date (dal lancio a oggi)

³ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

A scopo informativo e di marketing. I prospetti comprensivo del contratto del fondo, le Informazioni chiave per gli investitori come pure i rapporti annuali e semestrali possono essere richiesti gratuitamente presso la Banca Migros o UBS Fund Management (Switzerland) SA, Casella postale, CH-4002 Basilea. Le quote dei fondi menzionati in questa pubblicazione non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti. Le informazioni contenute in questa pagina non costituiscono un'offerta, ma sono riportate unicamente a titolo informativo. La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote.

Migros Bank (CH) Fonds Institutional – EuropeanCurrenciesBond Sustainable I

Portafoglio obbligazionario diversificato a lungo termine nelle valute europee

Ritratto del fondo

- L'obiettivo d'investimento del fondo consiste in primo luogo nel conseguire a lungo termine una performance in linea con l'andamento del benchmark.
- Il fondo investe soprattutto in obbligazioni denominate nelle valute europee con un rating da buono a ottimo, scegliendo sull'intero spettro delle durate.
- La durata degli investimenti nel portafoglio del fondo viene gestita attivamente.
- Il fondo è indicato per coloro che vogliono investire in un portafoglio obbligazionario ampiamente diversificato nelle valute europee.
- Il fondo investe in società che tengono conto di criteri sostenibili (ESG) e allo stesso tempo sono finanziariamente interessanti. ESG è l'acronimo dei criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG", "Environment, Social, Governance").

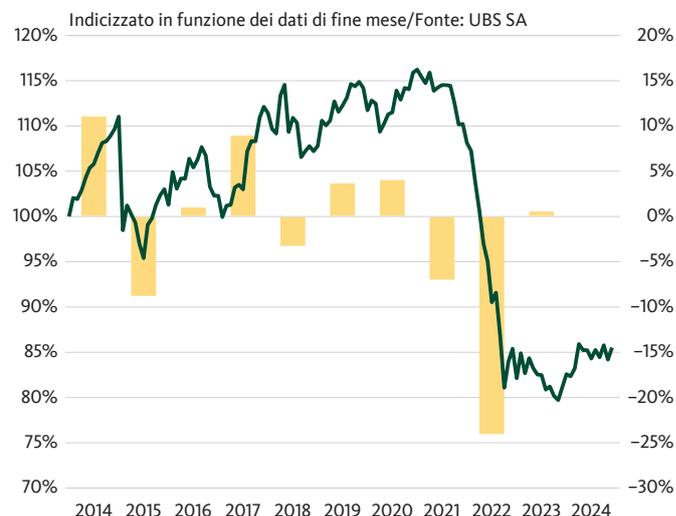
Caratteristiche del fondo

Tipo di fondo	aperto
Domicilio del fondo	Svizzera
Gestione del portafoglio	Banca Migros SE, Zurich
Direzione del fondo	UBS Fund Management (Switzerland) SA
Banca depositaria	UBS Switzerland SA
Data di stipulazione	9.2.2006
Moneta contabile	CHF
Chiusura dell'esercizio	31 marzo
Proventi	a capitalizzazione
Commissione amministrativa	0,06% p.a.
TER	0,10% p.a. (30.09.2024)
Benchmark	Customized Benchmark ³⁾

Numeri

N. di valore	2340679
N. ISIN	CH0023406793

Performance (base CHF)



— Sviluppo indicizzato compresa la distribuzione (100% = corso dell' 31.10.2014; scala di sinistra)
— Performance annuale (scala di destra)

in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	5 anni	Ø p.a. 5 anni
CHF	4,02	-6,98	-24,04	0,55	3,56	-25,11	-5,62
BM ²⁾	4,31	-6,89	-24,22	0,68	3,23	-25,34	-5,68

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

Dati aggiornati alla 29.11.2024

Valore d'inventario	66.63 CHF
– Massimo ultimi 12 mesi	68.09 CHF
– Minimo ultimi 12 mesi	63.60 CHF
Patrimonio del fondo in mln	31,84 CHF
Patrimonio globale del fondo in mln	31,84 CHF
Ultima distribuzione (reinvestire)	0.39 CHF (21.06.2024)
Rendimento teorico alla scadenza	2,80%
Modified duration	7,22
Durata residua media	8,65 anni

Parametri statistici

	2 anni	5 anni
Beta	0,9299	0,9752
Correlazione	0,9977	0,9975
Rischio globale	6,29%	7,23%
Sharpe Ratio	-0,19	-0,96

¹⁾ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

²⁾ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

³⁾ Dettagli v. Rapporto semestrale e rapporto annuale

Migros Bank (CH) Fonds Institutional – EuropeanCurrenciesBond Sustainable I

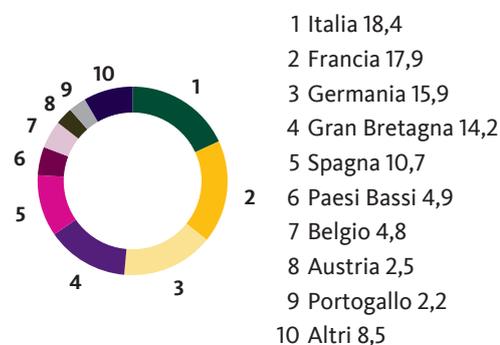
Portafoglio obbligazionario diversificato a lungo termine nelle valute europee

Struttura del portafoglio (in %)

Per durate residue

0-1 anno	8.13
1-3 anni	14.13
3-5 anni	12.57
5-7 anni	9.84
7-10 anni	22.46
Oltre 10 anni	32.88

Per Paesi



Per strumenti d'investimento e monete

	Mercato- monetario	Obbligazioni	Azioni	Totale	Totale*
EUR	0,46	80,08	-	80,53	80,55
GBP	0,15	15,47	-	15,62	15,62
SEK	0,03	1,55	-	1,58	1,57
DKK	0,04	1,54	-	1,58	1,58
CHF	0,68	-	-	0,68	0,68
Totale	1,36	98,64	-	100,00	

* compresa la copertura del rischio di cambio

Performance (base CHF)

Sviluppo a lungo termine

in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	LTD ²⁾	3 anni	5 anni	10 anni	Ø p.a. 3 anni	Ø p.a. 5 anni	Ø p.a. 10 anni
CHF	4,02	-6,98	-24,04	0,55	3,56	-12,22	-22,42	-25,11	-22,02	-8,11	-5,62	-2,46
BM ³⁾	4,31	-6,89	-24,22	0,68	3,23	-14,91	-22,95	-25,34	-20,61	-8,32	-5,68	-2,28

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

¹ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

² LTD: launch-to-date (dal lancio a oggi)

³ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

A scopo informativo e di marketing. I prospetti comprensivo del contratto del fondo, le Informazioni chiave per gli investitori come pure i rapporti annuali e semestrali possono essere richiesti gratuitamente presso la Banca Migros o UBS Fund Management (Switzerland) SA, Casella postale, CH-4002 Basilea. Le quote dei fondi menzionati in questa pubblicazione non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti. Le informazioni contenute in questa pagina non costituiscono un'offerta, ma sono riportate unicamente a titolo informativo. La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote.

Migros Bank (CH) Fonds Institutional – GovernmentBond CHF Sustainable I

Portafoglio diversificato a lungo termine in obbligazioni della Confederazione denominate in franchi svizzeri

Ritratto del fondo

- L'obiettivo d'investimento del fondo consiste soprattutto nel conseguire a lungo termine una performance in sintonia con l'andamento del benchmark.
- Il fondo investe prevalentemente in obbligazioni denominate in franchi svizzeri (CHF) della Confederazione Elvetica, scegliendo sull'intero spettro delle durate.
- La durata degli investimenti nel portafoglio del fondo viene gestita attivamente.
- Il fondo è indicato per gli investitori che desiderano investire in un portafoglio ampiamente diversificato in obbligazioni della Confederazione.
- Il fondo investe in società che tengono conto di criteri sostenibili (ESG) e allo stesso tempo sono finanziariamente interessanti. ESG è l'acronimo dei criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG", "Environment, Social, Governance").

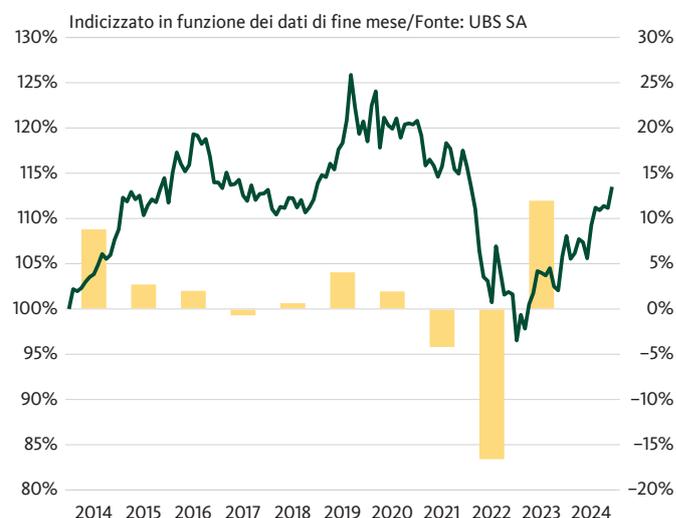
Caratteristiche del fondo

Tipo di fondo	aperto
Domicilio del fondo	Svizzera
Gestione del portafoglio	Banca Migros SE, Zurich
Direzione del fondo	UBS Fund Management (Switzerland) SA
Banca depositaria	UBS Switzerland SA
Data della costituzione	14.2.2006
Moneta contabile	CHF
Chiusura dell'esercizio	31 marzo
Proventi	a capitalizzazione
Commissione amministrativa	0,06% p.a.
TER	0,06% p.a. (30.09.2024)
Benchmark	SBI® Domestic Government (TR) (SBIDGT)

Numeri

N. di valore	2340681
N. ISIN	CH0023406819

Performance (base CHF)



— Sviluppo indicizzato compresa la distribuzione (100% = corso dell' 31.10.2014; scala di sinistra)
— Performance annuale (scala di destra)

in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	5 anni	Ø p.a. 5 anni
CHF	1,93	-4,20	-16,60	11,96	5,03	-5,99	-1,23
BM ²⁾	2,12	-4,23	-17,01	12,47	5,18	-5,82	-1,19

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

Dati aggiornati alla 29.11.2024

Valore d'inventario	105.75 CHF
– Massimo ultimi 12 mesi	105.75 CHF
– Minimo ultimi 12 mesi	97.59 CHF
Patrimonio del fondo in mln	189,87 CHF
Patrimonio globale del fondo in mln	189,87 CHF
Ultima distribuzione (reinvestire)	0.49 CHF (21.06.2024)
Rendimento teorico alla scadenza	0,23%
Modified duration	12,20
Durata residua media	13,80 anni

Parametri statistici

	2 anni	5 anni
Beta	0,9593	0,9685
Correlazione	0,9997	0,9997
Rischio globale	7,20%	7,52%
Sharpe Ratio	0,61	-0,34

¹⁾ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

²⁾ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

Migros Bank (CH) Fonds Institutional – GovernmentBond CHF Sustainable I

Portafoglio diversificato a lungo termine in obbligazioni della Confederazione denominate in franchi svizzeri

Struttura del portafoglio (in %)

Per durate residue

0-1 anno	0.65
1-3 anni	8.25
3-5 anni	13.05
5-7 anni	8.86
7-10 anni	14.89
Oltre 10 anni	54.30

Per strumenti d'investimento e monete

	Mercato monetario	Obbligazioni	Azioni	Diversi	Totale	Totale*
CHF	0,26	99,35	-	-	99,60	99,62
EUR	-	-	-	0,39	0,39	0,39
Totale	0,26	99,35	-	0,39	100,00	

* compresa la copertura del rischio di cambio

Le 10 maggiori posizioni (in %)

Posizioni azionarie

SWISS 4 04/08/28	7.39
SWISS 3 1/2 04/08/33	6.89
SWISS 2 1/2 03/08/36	6.56
SWISS 4 01/06/49	5.98
SWISS 1 1/2 04/30/42	5.97
SWISS 2 06/25/64	5.84
SWISS 0 06/22/29	5.65
SWISS 1 1/4 06/27/37	5.14
SWISS 0 1/2 06/28/45	4.59
SWISS 1 1/4 05/28/26	4.47

Performance (base CHF)

Sviluppo a lungo termine

in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	LTD ²⁾	3 anni	5 anni	10 anni	Ø p.a. 3 anni	Ø p.a. 5 anni	Ø p.a. 10 anni
CHF	1,93	-4,20	-16,60	11,96	5,03	25,50	-3,42	-5,99	5,43	-1,15	-1,23	0,53
BM ³⁾	2,12	-4,23	-17,01	12,47	5,18	27,31	-3,29	-5,82	6,82	-1,11	-1,19	0,66

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

¹ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

² LTD: launch-to-date (dal lancio a oggi)

³ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

A scopo informativo e di marketing. I prospetti comprensivo del contratto del fondo, le Informazioni chiave per gli investitori come pure i rapporti annuali e semestrali possono essere richiesti gratuitamente presso la Banca Migros o UBS Fund Management (Switzerland) SA, Casella postale, CH-4002 Basilea. Le quote dei fondi menzionati in questa pubblicazione non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti. Le informazioni contenute in questa pagina non costituiscono un'offerta, ma sono riportate unicamente a titolo informativo. La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote.

Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaCurrenciesBond Sustainable I

Portafoglio obbligazionario diversificato a lungo termine nelle valute nordamericane

Ritratto del fondo

- L'obiettivo d'investimento del fondo consiste in primo luogo nel conseguire a lungo termine una performance in sintonia con l'andamento del benchmark.
- Il fondo investe soprattutto in obbligazioni denominate nelle valute nordamericane con un rating da buono a ottimo, scegliendo sull'intero spettro delle durate.
- La durata degli investimenti nel portafoglio del fondo viene gestita attivamente.
- Il fondo è indicato per coloro che intendono investire in un portafoglio obbligazionario ampiamente diversificato denominato nelle valute nordamericane.
- Il fondo investe in società che tengono conto di criteri sostenibili (ESG) e allo stesso tempo sono finanziariamente interessanti. ESG è l'acronimo dei criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG", "Environment, Social, Governance").

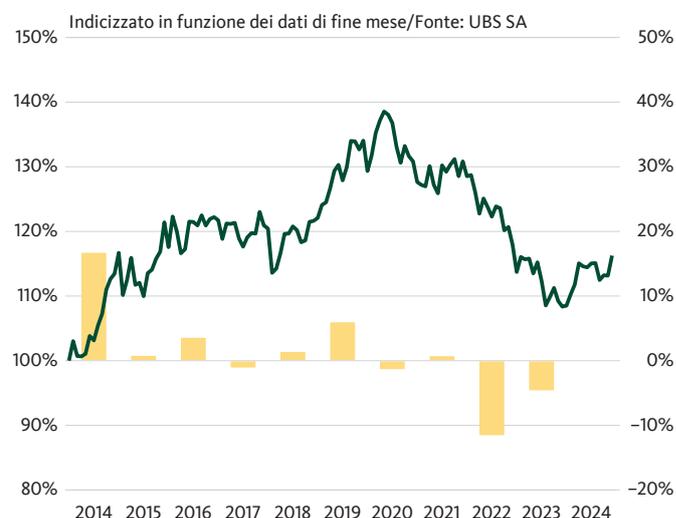
Caratteristiche del fondo

Tipo di fondo	aperto
Domicilio del fondo	Svizzera
Gestione del portafoglio	Banca Migros SE, Zurich
Direzione del fondo	UBS Fund Management (Switzerland) SA
Banca depositaria	UBS Switzerland SA
Data della costituzione	10.2.2006
Moneta contabile	CHF
Chiusura dell'esercizio	31 marzo
Proventi	a capitalizzazione
Commissione amministrativa	0,06% p.a.
TER	0,12% p.a. (30.09.2024)
Benchmark	Customized Benchmark ³⁾

Numeri

N. di valore	2340682
N. ISIN	CH0023406827

Performance (base CHF)



in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	5 anni	Ø p.a. 5 anni
CHF	-1,31	0,69	-11,52	-4,58	7,14	-13,27	-2,81
BM ²⁾	-1,31	0,74	-11,54	-4,89	6,59	-13,98	-2,97

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

Dati aggiornati alla 29.11.2024

Valore d'inventario	78.44 CHF
– Massimo ultimi 12 mesi	79.06 CHF
– Minimo ultimi 12 mesi	73.48 CHF
Patrimonio del fondo in mln	21,54 CHF
Patrimonio globale del fondo in mln	21,54 CHF
Ultima distribuzione (reinvestire)	0.61 CHF (21.06.2024)
Rendimento teorico alla scadenza	4,11%
Modified duration	6,10
Durata residua media	7,71 anni

Parametri statistici

	2 anni	5 anni
Beta	0,9947	0,9798
Correlazione	0,9989	0,9961
Rischio globale	6,27%	6,23%
Sharpe Ratio	-0,32	-0,66

¹⁾ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

²⁾ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

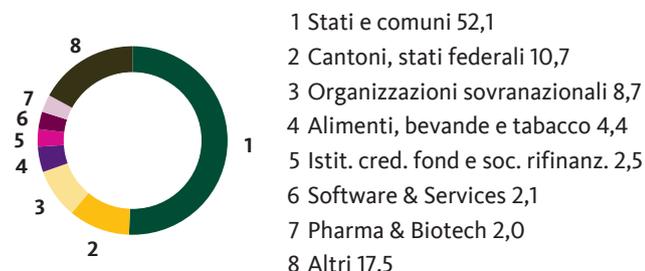
³⁾ Dettagli v. Rapporto semestrale e rapporto annuale

Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaCurrenciesBond Sustainable I

Portafoglio obbligazionario diversificato a lungo termine nelle valute nordamericane

Struttura del portafoglio (in %)

Per istituzioni



Per strumenti d'investimento e monete

	Mercato- monetario	Obbligazioni	Azioni	Totale	Totale*
USD	1,94	90,48	–	92,39	92,40
CAD	–	7,49	–	7,49	7,50
CHF	0,09	–	–	0,09	0,09
EUR	–	–	–	–	0,02
Totale	2,03	97,97	–	100,00	

* compresa la copertura del rischio di cambio

Per durate residue

0–1 anno	11.24
1–3 anni	26.85
3–5 anni	11.21
5–7 anni	9.33
7–10 anni	14.85
Oltre 10 anni	26.52

Performance (base CHF)

Sviluppo a lungo termine

in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	LTD ²⁾	3 anni	5 anni	10 anni	Ø p.a. 3 anni	Ø p.a. 5 anni	Ø p.a. 10 anni
CHF	-1,31	0,69	-11,52	-4,58	7,14	20,12	-11,14	-13,27	2,45	-3,86	-2,81	0,24
BM ³⁾	-1,31	0,74	-11,54	-4,89	6,59	12,19	-11,97	-13,98	-0,28	-4,16	-2,97	-0,03

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

¹ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

² LTD: launch-to-date (dal lancio a oggi)

³ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

A scopo informativo e di marketing. I prospetti comprensivo del contratto del fondo, le Informazioni chiave per gli investitori come pure i rapporti annuali e semestrali possono essere richiesti gratuitamente presso la Banca Migros o UBS Fund Management (Switzerland) SA, Casella postale, CH-4002 Basilea. Le quote dei fondi menzionati in questa pubblicazione non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti. Le informazioni contenute in questa pagina non costituiscono un'offerta, ma sono riportate unicamente a titolo informativo. La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote.

Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaStock I

Portafoglio azionario diversificato nel Nordamerica

Ritratto del fondo

- L'obiettivo d'investimento del fondo consiste in primo luogo nel conseguire a lungo termine una performance in sintonia con l'andamento del benchmark. Il fondo investe soprattutto in azioni di società statunitensi e canadesi.
- Il fondo è indicato per gli investitori che desiderano un orizzonte temporale a lungo termine e hanno familiarità con i rischi degli investimenti azionari. Nel contempo si addice a coprire il fabbisogno di investimenti in titoli standard nordamericani.

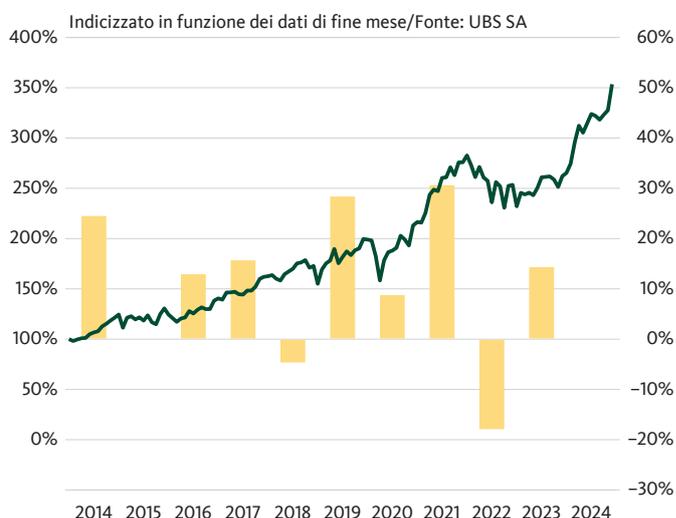
Caratteristiche del fondo

Tipo di fondo	aperto
Domicilio del fondo	Svizzera
Gestione del portafoglio	Banca Migros SE, Zurich
Direzione del fondo	UBS Fund Management (Switzerland) SA
Banca depositaria	UBS Switzerland SA
Data della costituzione	10.2.2006
Moneta contabile	CHF
Chiusura dell'esercizio	31 marzo
Proventi	a capitalizzazione
Commissione amministrativa	0,06% p.a.
TER	0,06% p.a. (30.09.2024)
Benchmark	MSCI North America (NDDUNA)

Numeri

N. di valore	2340683
N. ISIN	CH0023406835

Performance (base CHF)



in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	5 anni	Ø p.a. 5 anni
CHF	8,75	30,61	-17,90	14,31	33,22	77,11	12,11
BM ²⁾	9,49	30,33	-18,29	14,59	33,43	77,70	12,19

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

Dati aggiornati alla 29.11.2024

Valore d'inventario 29.11.2024	CHF 327.41
Valore d'inventario	327.41 CHF
– Massimo ultimi 12 mesi	329.08 CHF
– Minimo ultimi 12 mesi	243.50 CHF
Patrimonio del fondo in mln	191,72 CHF
Patrimonio globale del fondo in mln	191,72 CHF
Ultima distribuzione (reinvestire)	0.96 CHF (24.06.2024)

Parametri statistici

	2 anni	5 anni
Beta	0,9765	0,9918
Correlazione	0,9995	0,9998
Rischio globale	12,57%	16,91%
Sharpe Ratio	1,34	0,64

¹⁾ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

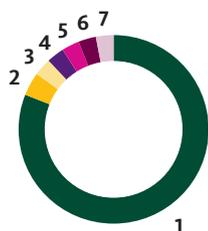
²⁾ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaStock I

Portafoglio azionario diversificato nel Nordamerica

Struttura del portafoglio (in %)

Per Paesi



1 USA	95,0
2 Canada	4,2
3 Irlanda	0,4
4 Brasile	0,2
5 Cina	0,1
6 Svizzera	0,1
7 Francia	0,0

Per strumenti d'investimento e monete

	Mercato-monetario	Obbligazioni	Azioni	Totale	Totale*
USD	0,72	-	94,78	95,49	95,50
CAD	0,08	-	4,16	4,24	4,24
EUR	0,01	-	0,14	0,15	0,17
GBP	-	-	0,11	0,11	0,11
Totale	0,81	-	99,19	100,00	

* compresa la copertura del rischio di cambio

Le 10 maggiori posizioni (in %)

Posizioni azionarie

Apple	6.64
NVIDIA Corporation	6.23
Microsoft	5.49
Amazon.com Inc	3.63
Alphabet Inc	3.46
Meta Platforms Inc	2.38
Tesla Inc	1.90
Broadcom Inc	1.38
JP Morgan	1.38
Eli Lilly & Co	1.24

Performance (base CHF)

Sviluppo a lungo termine

in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	LTD ²⁾	3 anni	5 anni	10 anni	Ø p.a. 3 anni	Ø p.a. 5 anni	Ø p.a. 10 anni
CHF	8,75	30,61	-17,90	14,31	33,22	438,14	28,14	77,11	191,38	8,62	12,11	11,29
BM ³⁾	9,49	30,33	-18,29	14,59	33,43	454,21	27,88	77,70	193,72	8,54	12,19	11,38

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

¹ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

² LTD: launch-to-date (dal lancio a oggi)

³ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

A scopo informativo e di marketing. I prospetti comprensivo del contratto del fondo, le Informazioni chiave per gli investitori come pure i rapporti annuali e semestrali possono essere richiesti gratuitamente presso la Banca Migros o UBS Fund Management (Switzerland) SA, Casella postale, CH-4002 Basilea. Le quote dei fondi menzionati in questa pubblicazione non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti. Le informazioni contenute in questa pagina non costituiscono un'offerta, ma sono riportate unicamente a titolo informativo. La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote.

Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificCurrenciesBond I

Portafoglio obbligazionario diversificato a lungo termine nelle valute della regione del Pacifico

Ritratto del fondo

- L'obiettivo d'investimento del fondo consiste in primo luogo nel conseguire a lungo termine una performance in sintonia con l'andamento del benchmark.
- Il fondo investe soprattutto in obbligazioni denominate nelle valute dell'area del Pacifico con un rating da buono a ottimo, scegliendo sull'intero spettro delle durate.
- La durata degli investimenti nel portafoglio del fondo viene gestita attivamente.
- Il fondo è indicato per coloro che intendono investire in un portafoglio ampiamente diversificato di obbligazioni denominate nelle valute della regione del Pacifico.
- Il fondo investe in società che tengono conto di criteri sostenibili (ESG) e allo stesso tempo sono finanziariamente interessanti. ESG è l'acronimo dei criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG", "Environment, Social, Governance").

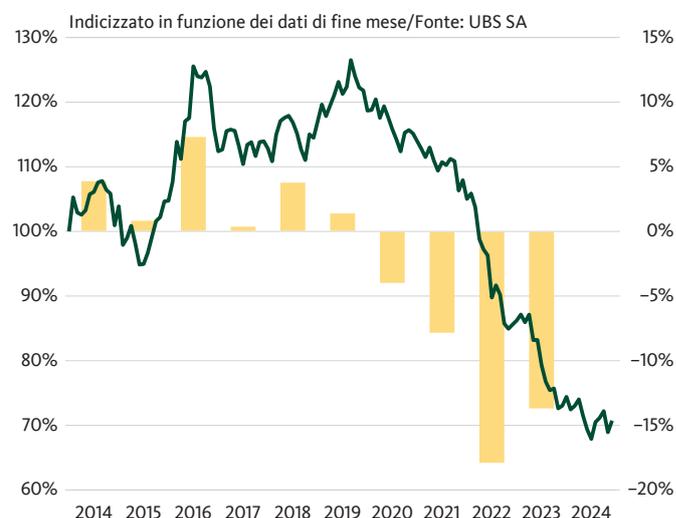
Caratteristiche del fondo

Tipo di fondo	aperto
Domicilio del fondo	Svizzera
Gestione del portafoglio	Banca Migros SE, Zurich
Direzione del fondo	UBS Fund Management (Switzerland) SA
Banca depositaria	UBS Switzerland SA
Data della costituzione	13.2.2006
Moneta contabile	CHF
Chiusura dell'esercizio	31 marzo
Proventi	a capitalizzazione
Commissione amministrativa	0,06% p.a.
TER	0,18% p.a. (30.09.2024)
Benchmark	Customized Benchmark ³⁾

Numeri

N. di valore	2340684
N. ISIN	CH0023406843

Performance (base CHF)



— Sviluppo indicizzato compresa la distribuzione (100% = corso dell' 31.10.2014; scala di sinistra)
— Performance annuale (scala di destra)

in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	5 anni	Ø p.a. 5 anni
CHF	-3,98	-7,84	-17,90	-13,69	-4,97	-41,94	-10,30
BM ²⁾	-3,98	-7,58	-17,84	-13,44	-5,12	-41,64	-10,21

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

Dati aggiornati alla 29.11.2024

Valore d'inventario	55.23 CHF
– Massimo ultimi 12 mesi	59.47 CHF
– Minimo ultimi 12 mesi	52.65 CHF
Patrimonio del fondo in mln	10,92 CHF
Patrimonio globale del fondo in mln	10,92 CHF
Ultima distribuzione (reinvestire)	0.18 CHF (21.06.2024)
Rendimento teorico alla scadenza	1,44%
Modified duration	10,22
Durata residua media	11,16 anni

Parametri statistici

	2 anni	5 anni
Beta	0,9706	0,9822
Correlazione	0,9978	0,9985
Rischio globale	8,89%	7,89%
Sharpe Ratio	-1,17	-1,47

¹⁾ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

²⁾ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

³⁾ Dettagli v. Rapporto semestrale e rapporto annuale

Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificCurrenciesBond I

Portafoglio obbligazionario diversificato a lungo termine nelle valute della regione del Pacifico

Struttura del portafoglio (in %)

Per durate residue

0-1 anno	7.29
1-3 anni	21.23
3-5 anni	15.09
5-7 anni	3.88
7-10 anni	8.97
Oltre 10 anni	43.55

Per strumenti d'investimento e monete

	Mercato- monetario	Obbligazioni	Azioni	Totale	Totale*
JPY	0,32	89,33	-	89,65	89,65
AUD	0,34	9,29	-	9,63	9,63
CHF	0,72	-	-	0,72	0,72
Totale	1,38	98,62	-	100,00	

* compresa la copertura del rischio di cambio

Performance (base CHF)

Sviluppo a lungo termine

in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	LTD ²⁾	3 anni	5 anni	10 anni	Ø p.a. 3 anni	Ø p.a. 5 anni	Ø p.a. 10 anni
CHF	-3,98	-7,84	-17,90	-13,69	-4,97	-41,28	-34,47	-41,94	-29,93	-13,14	-10,30	-3,49
BM ³⁾	-3,98	-7,58	-17,84	-13,44	-5,12	-41,05	-34,41	-41,64	-28,57	-13,12	-10,21	-3,31

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

¹ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

² LTD: launch-to-date (dal lancio a oggi)

³ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

Le 10 maggiori posizioni (in %)

Posizioni azionarie

Japan Government Thirty Year Bond	33.17
Japan Government Ten Year Bond	24.24
Japan Government Twenty Year Bond	14.53
European Investment Bank	8.16
Japan Government Forty Year Bond	7.60
Australia Government Bond	4.30
Asian Development Bank	2.87
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	1.32
Treasury Corp of Victoria	1.27
Queensland Treasury Corp	1.04

A scopo informativo e di marketing. I prospetti comprensivo del contratto del fondo, le Informazioni chiave per gli investitori come pure i rapporti annuali e semestrali possono essere richiesti gratuitamente presso la Banca Migros o UBS Fund Management (Switzerland) SA, Casella postale, CH-4002 Basilea. Le quote dei fondi menzionati in questa pubblicazione non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti. Le informazioni contenute in questa pagina non costituiscono un'offerta, ma sono riportate unicamente a titolo informativo. La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote.

Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificStock I

Portafoglio azionario diversificato nella regione del Pacifico

Ritratto del fondo

- L'obiettivo d'investimento del fondo consiste in primo luogo nel conseguire a lungo termine una performance in sintonia con l'andamento del benchmark. Il fondo investe soprattutto in azioni di aziende giapponesi, australiane e neozelandesi, ma ai fini di una migliore diversificazione può investire anche in aziende con sede in altri paesi dell'area del Pacifico.
- Il fondo è indicato per gli investitori che desiderano un orizzonte temporale a lungo termine e hanno familiarità con i rischi degli investimenti azionari. Nel contempo si addice a coprire il fabbisogno d'investimento in titoli standard dell'area del Pacifico.

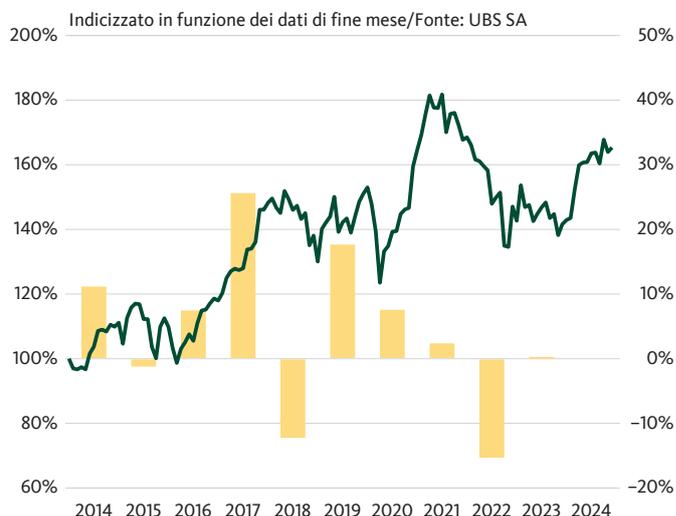
Caratteristiche del fondo

Tipo di fondo	aperto
Domicilio del fondo	Svizzera
Gestione del portafoglio	Banca Migros SE, Zurich
Direzione del fondo	UBS Fund Management (Switzerland) SA
Banca depositaria	UBS Switzerland SA
Data della costituzione	13.2.2006
Moneta contabile	CHF
Chiusura dell'esercizio	31 marzo
Proventi	a capitalizzazione
Commissione amministrativa	0,06% p.a.
TER	0,08% p.a. (30.09.2024)
Benchmark	MSCI Asia Pacific (NDUEACAP)

Numeri

N. di valore	2340685
N. ISIN	CH0023406850

Performance (base CHF)



in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	5 anni	Ø p.a. 5 anni
CHF	7,56	2,38	-15,31	0,14	15,70	9,46	1,82
BM ²⁾	9,27	1,57	-15,95	1,38	15,72	10,72	2,06

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

Dati aggiornati alla 29.11.2024

Valore d'inventario	113.14 CHF
– Massimo ultimi 12 mesi	118.32 CHF
– Minimo ultimi 12 mesi	96.50 CHF
Patrimonio del fondo in mln	72,99 CHF
Patrimonio globale del fondo in mln	72,99 CHF
Ultima distribuzione (reinvestire)	0.85 CHF (21.06.2024)

Parametri statistici	2 anni	5 anni
Beta	0,9896	0,9836
Correlazione	0,9970	0,9976
Rischio globale	10,92%	14,06%
Sharpe Ratio	0,43	0,04

¹⁾ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

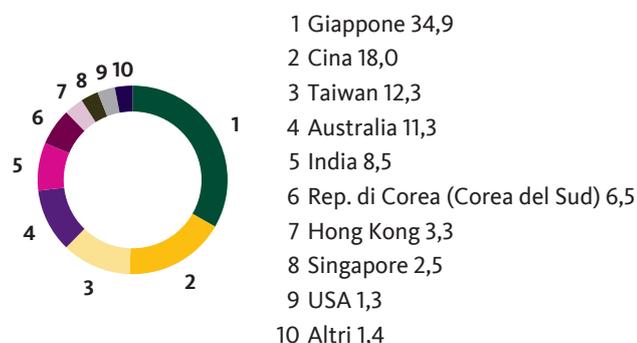
²⁾ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificStock I

Portafoglio azionario diversificato nella regione del Pacifico

Struttura del portafoglio (in %)

Per Paesi



Le 10 maggiori posizioni (in %)

Posizioni azionarie

Taiwan Semicond. Manufact. Co Ltd	6.85
Tencent Holdings Ltd	3.21
Samsung Electronics Co Ltd	1.96
Toyota Motor Corp	1.58
Alibaba Group Holding Ltd	1.56
Commonwealth Bank of Australia	1.28
Sony Group Corp	1.21
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	1.15
Hitachi Ltd	1.06
Rio Tinto Ltd	0.95

Per strumenti d'investimento e monete

	Mercato-monetario	Obbligazioni	Azioni	Totale	Totale*
JPY	0,47	–	33,46	33,91	33,91
HKD	0,27	–	17,78	18,05	18,05
AUD	0,17	–	12,08	12,25	12,25
Altri	2,46	–	9,58	12,04	12,06
TWD	0,14	–	11,84	11,98	11,99
USD	0,55	–	11,20	11,75	11,75
Totale	4,06	–	95,94	100,00	

* compresa la copertura del rischio di cambio

Performance (base CHF)

Sviluppo a lungo termine

in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	LTD ²⁾	3 anni	5 anni	10 anni	Ø p.a. 3 anni	Ø p.a. 5 anni	Ø p.a. 10 anni
CHF	7,56	2,38	-15,31	0,14	15,70	88,34	-1,43	9,46	50,43	-0,48	1,82	4,17
BM ³⁾	9,27	1,57	-15,95	1,38	15,72	96,24	-1,07	10,72	50,90	-0,36	2,06	4,20

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

¹ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

² LTD: launch-to-date (dal lancio a oggi)

³ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

A scopo informativo e di marketing. I prospetti comprensivo del contratto del fondo, le Informazioni chiave per gli investitori come pure i rapporti annuali e semestrali possono essere richiesti gratuitamente presso la Banca Migros o UBS Fund Management (Switzerland) SA, Casella postale, CH-4002 Basilea. Le quote dei fondi menzionati in questa pubblicazione non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti. Le informazioni contenute in questa pagina non costituiscono un'offerta, ma sono riportate unicamente a titolo informativo. La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote.

Migros Bank (CH) Fonds Institutional – SmallerStockSwitzerland I

Portafoglio diversificato in azioni di aziende a piccola e media capitalizzazione

Ritratto del fondo

- L'obiettivo d'investimento del fondo consiste in primo luogo nel conseguire a lungo termine una performance in sintonia con l'andamento del benchmark. Il fondo investe soprattutto in azioni di piccole e medie imprese che sono contenute nel benchmark, hanno la propria sede in Svizzera, svolgono gran parte dell'attività economica in Svizzera oppure che, in qualità di società holding, detengono in prevalenza quote di partecipazione in società con sede in Svizzera.
- Il fondo è indicato per gli investitori che dispongono di un orizzonte temporale a lungo termine e hanno familiarità con i rischi degli investimenti azionari. Nel contempo è un prodotto indicato per coprire il fabbisogno d'investimento in azioni svizzere di società a piccola e media capitalizzazione.
- Il fondo investe in società che tengono conto di criteri sostenibili (ESG) e allo stesso tempo sono finanziariamente interessanti. ESG è l'acronimo dei criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG", "Environment, Social, Governance").

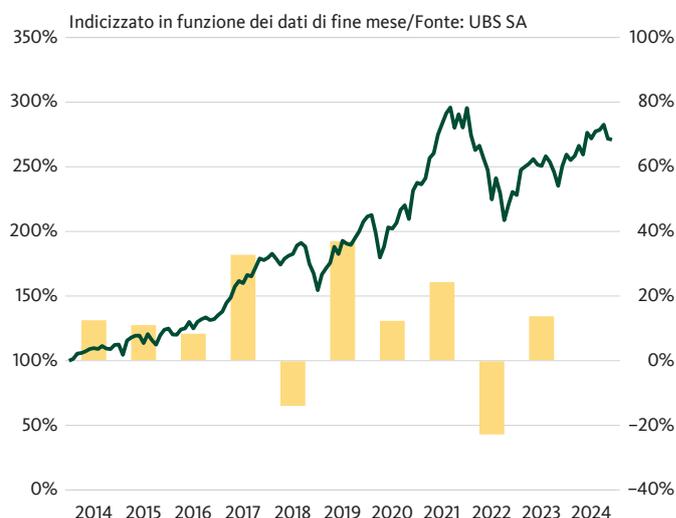
Caratteristiche del fondo

Tipo di fondo	aperto
Domicilio del fondo	Svizzera
Gestione del portafoglio	Banca Migros SE, Zurich
Direzione del fondo	UBS Fund Management (Switzerland) SA
Banca depositaria	UBS Switzerland SA
Data della costituzione	9.2.2006
Moneta contabile	CHF
Chiusura dell'esercizio	31 marzo
Proventi	a capitalizzazione
Commissione amministrativa	0,06% p.a.
TER	0,07% p.a. (30.09.2024)
Benchmark	MSCI Switzerland SMID Select ESG Index

Numeri

N. di valore	2340687
N. ISIN	CH0023406876

Performance (base CHF)



in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	5 anni	Ø p.a. 5 anni
CHF	12,33	24,33	-22,80	13,75	4,46	30,61	5,49
BM ²⁾	12,58	24,47	-22,87	14,16	4,45	31,42	5,62

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

Dati aggiornati alla 29.11.2024

Valore d'inventario	348.12 CHF
– Massimo ultimi 12 mesi	364.53 CHF
– Minimo ultimi 12 mesi	320.48 CHF
Patrimonio del fondo in mln	114,78 CHF
Patrimonio globale del fondo in mln	114,78 CHF
Ultima distribuzione (reinvestire)	2.76 CHF (21.06.2024)

Parametri statistici

	2 anni	5 anni
Beta	0,9777	0,9883
Correlazione	0,9998	0,9999
Rischio globale	11,26%	15,76%
Sharpe Ratio	0,63	0,27

¹⁾ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

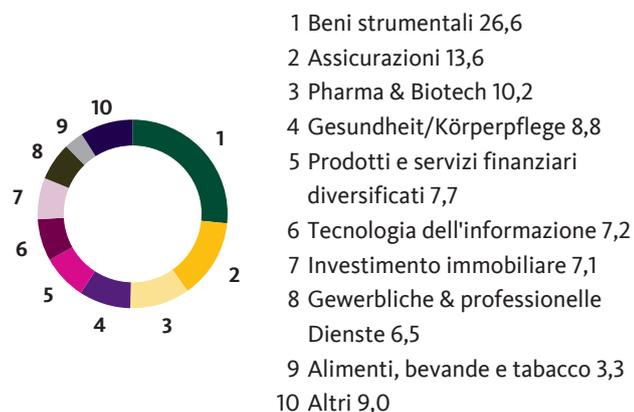
²⁾ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

Migros Bank (CH) Fonds Institutional – SmallerStockSwitzerland I

Portafoglio diversificato in azioni di aziende a piccola e media capitalizzazione

Struttura del portafoglio (in %)

Per settori



Le 10 maggiori posizioni (in %)

Posizioni azionarie

Swiss Life Holding AG	8.38
Geberit AG	7.05
Sandoz Group AG	6.52
Sonova Holding AG	5.74
SGS SA	5.03
Julius Baer Group Ltd	4.68
Logitech International SA	4.35
VAT Group AG	3.70
Swiss Prime Site AG	2.94
Baloise Holding AG	2.85

Per strumenti d'investimento e monete

	Mercato-monetario	Obbligazioni	Azioni	Totale	Totale*
CHF	-0,25	-	98,69	99,22	99,23
EUR	-	-	-	-	0,78
Totale	1,31	-	98,69	100,00	

* compresa la copertura del rischio di cambio

Performance (base CHF)

Sviluppo a lungo termine

in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	LTD ²⁾	3 anni	5 anni	10 anni	Ø p.a. 3 anni	Ø p.a. 5 anni	Ø p.a. 10 anni
CHF	12,33	24,33	-22,80	13,75	4,46	306,08	-3,32	30,61	141,56	-1,12	5,49	9,22
BM ³⁾	12,58	24,47	-22,87	14,16	4,45	311,34	-2,91	31,42	145,15	-0,98	5,62	9,38

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

¹ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

² LTD: launch-to-date (dal lancio a oggi)

³ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

A scopo informativo e di marketing. I prospetti comprensivo del contratto del fondo, le Informazioni chiave per gli investitori come pure i rapporti annuali e semestrali possono essere richiesti gratuitamente presso la Banca Migros o UBS Fund Management (Switzerland) SA, Casella postale, CH-4002 Basilea. Le quote dei fondi menzionati in questa pubblicazione non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti. Le informazioni contenute in questa pagina non costituiscono un'offerta, ma sono riportate unicamente a titolo informativo. La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote.

Migros Bank (CH) Fonds Sustainable 45 B

Fondo d'investimento strategico diversificato a livello internazionale per investitori interessati a investimenti sostenibili che vogliono investire il loro capitale per metà in azioni e per metà in obbligazioni.

Ritratto del fondo

- Il fondo investe in società che tengono conto di criteri sostenibili (ESG) e allo stesso tempo sono finanziariamente interessanti. ESG è l'acronimo dei criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG", "Environment, Social, Governance").
- Il patrimonio viene investito a lungo termine in tutto il mondo per il 45% in azioni e il 40% in obbligazioni.
- La quota di investimenti alternativi e di investimenti a lungo termine nel mercato monetario ammonta al 15%.
- Gli investimenti vengono effettuati in diverse valute, con una quota preponderante in franchi svizzeri.
- Il fondo punta sia a una crescita del capitale che a un reddito regolare.
- È indicato per investitori disposti ad accettare oscillazioni di valore moderate in cambio di opportunità di crescita maggiori.

Caratteristiche del fondo

Tipo di fondo	aperto
Domicilio del fondo	Svizzera
Gestione del portafoglio	Banca Migros SE, Zurich
Direzione del fondo	UBS Fund Management (Switzerland) SA
Banca depositaria	UBS Switzerland SA
Data della costituzione	9.9.2009
Moneta contabile	CHF
Chiusura dell'esercizio	30 giugno
Proventi	a capitalizzazione
Commissione amministrativa	1,10% p.a.
TER	1,27% p.a. (30.06.2024)
Benchmark	Customized Benchmark Sustainable ³⁾

Numeri

N. di valore	10270565
N. ISIN	CH0102705651
Ticker di Bloomberg	MISU45A SW

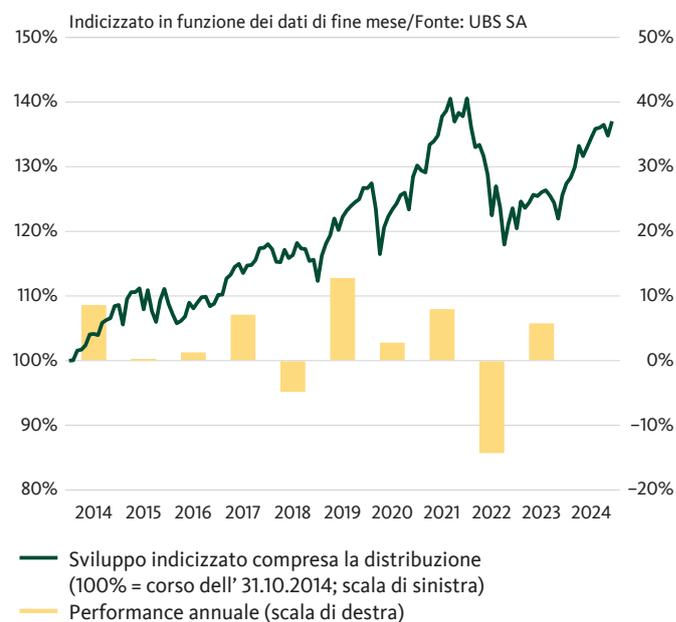
¹⁾ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

²⁾ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

³⁾ Dettagli v. Rapporto semestrale e rapporto annuale

⁴⁾ Rendimento teorico alla scadenza, modified duration e durata residua media si riferiscono alla parte obbligazionaria del portafoglio

Performance (base CHF)



in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	5 anni	Ø p.a. 5 anni
CHF	2,77	7,97	-14,30	5,77	7,54	8,12	1,57
BM ²⁾	3,86	9,55	-13,54	7,94	8,99	15,85	2,99

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

Dati aggiornati alla 29.11.2024

Valore d'inventario	153.23 CHF
- Massimo ultimi 12 mesi	153.92 CHF
- Minimo ultimi 12 mesi	140.73 CHF
Patrimonio del fondo in mln	302,19 CHF
Patrimonio globale del fondo in mln	654,81 CHF
Ultima distribuzione (reinvestire)	0.32 CHF (25.10.2024)
Rendimento teorico alla scadenza ⁴⁾	0,62%
Modified duration ⁴⁾	5,95
Durata residua media ⁴⁾	6,38 anni

Parametri statistici

	2 anni	5 anni
Beta	0,9350	0,9483
Correlazione	0,9925	0,9965
Rischio globale	5,08%	7,38%
Sharpe Ratio	0,79	0,04



Migros Bank (CH) Fonds Sustainable 45 B

Fondo d'investimento strategico diversificato a livello internazionale per investitori interessati a investimenti sostenibili che vogliono investire il loro capitale per metà in azioni e per metà in obbligazioni.

Struttura del portafoglio (in %)

Per strumenti d'investimento e monete

	Mercato monetario	Obbligazioni	Azioni	Diversi	Totale	Totale*
CHF	1,80	37,22	23,72	11,04	73,76	73,77
USD	0,30	-	10,85	-	11,15	11,15
EUR	-0,04	-	9,31	0,07	9,34	9,33
JPY	-	-	2,48	-	2,48	2,49
Altri	0,09	-	2,17	-	2,26	2,26
GBP	-	-	0,99	-	0,99	1,00
Totale	2,15	37,22	49,52	11,11	100,00	

* compresa la copertura del rischio di cambio

Le 10 maggiori posizioni (in %)

Posizioni azionarie

NESTLE SA-REG	2.68
NOVARTIS AG-REG	2.44
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	2.41
UBS GROUP AG-REG	1.26
ZURICH INSURANCE GROUP AG	1.12
ABB LTD-REG	1.08
NVIDIA CORP	1.05
SWISS PRIME SITE-REG	0.88
PSP SWISS PROPERTY AG-REG	0.73
NOVO NORDISK A/S-B	0.67

Performance (base CHF)

Sviluppo a lungo termine

in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	LTD ²⁾	3 anni	5 anni	10 anni	Ø p.a. 3 anni	Ø p.a. 5 anni	Ø p.a. 10 anni
CHF	2,77	7,97	-14,30	5,77	7,54	62,21	-0,56	8,12	26,36	-0,19	1,57	2,37
BM ³⁾	3,86	9,55	-13,54	7,94	8,99	100,94	3,59	15,85	44,75	1,18	2,99	3,77

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

¹ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

² LTD: launch-to-date (dal lancio a oggi)

³ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

A scopo informativo e di marketing. I prospetti comprensivo del contratto del fondo, le Informazioni chiave per gli investitori come pure i rapporti annuali e semestrali possono essere richiesti gratuitamente presso la Banca Migros o UBS Fund Management (Switzerland) SA, Casella postale, CH-4002 Basilea. Le quote dei fondi menzionati in questa pubblicazione non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti. Le informazioni contenute in questa pagina non costituiscono un'offerta, ma sono riportate unicamente a titolo informativo. La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote.

MIGROS BANK

**Banca Migros
Rapporto sulla
sostenibilità**

Migros Bank (CH) Fonds - Sustainable 45

31/10/2024

MIGROS BANK

Approccio alla sostenibilità adottato

Esclusione (esito negativo)	<input checked="" type="checkbox"/>
Best-in-class (esito positivo)	<input checked="" type="checkbox"/>
Integrazione ESG	<input type="checkbox"/>
Impact Investing	<input type="checkbox"/>

Investimenti tematici	<input type="checkbox"/>
Esercizio del diritto di voto	<input checked="" type="checkbox"/>
Engagement	<input type="checkbox"/>
Allineamento con gli obiettivi climatici	<input type="checkbox"/>

Rating MSCI ESG

	UBS Bank (CH) Sustainable 45	Benchmark
Rating ESG	AA	AA

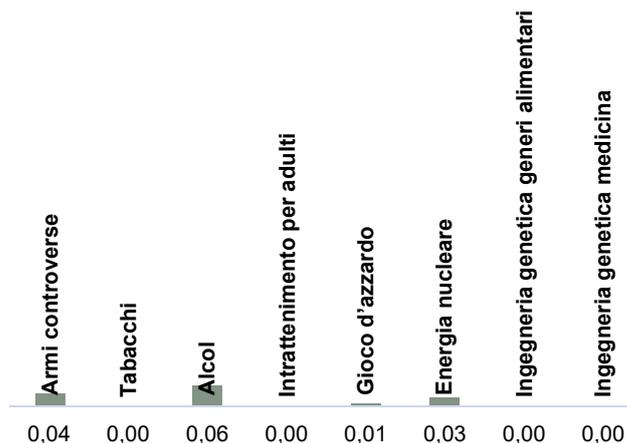


■ AAA ■ AA ■ A ■ BBB ■ BB
■ B ■ CCC ■ nessuna valutazione

Il rating di sostenibilità indica in che misura gli emittenti hanno integrato le opportunità e le sfide dello sviluppo sostenibile nelle loro attività. In tale ottica vengono valutate le dimensioni condizionali aziendali, ambiente e società.

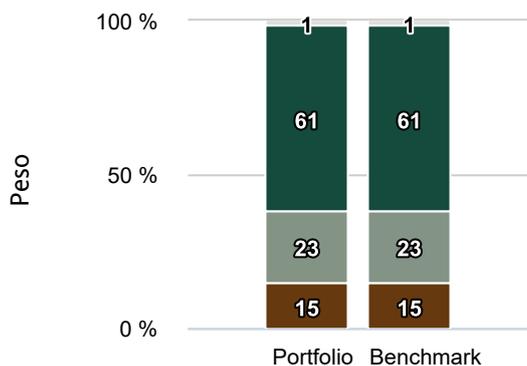
AAA, AA = precursori
 A, BBB, BB = nella media
 B, CCC = ritardatari

Attività commerciali discutibili (%)



La strategia d'investimento esclude dagli investimenti diretti le attività commerciali discutibili. Se vengono utilizzati fondi di offerenti terzi, è possibile che i loro criteri di esclusione non corrispondano a quelli della Banca Migros.

Controversie



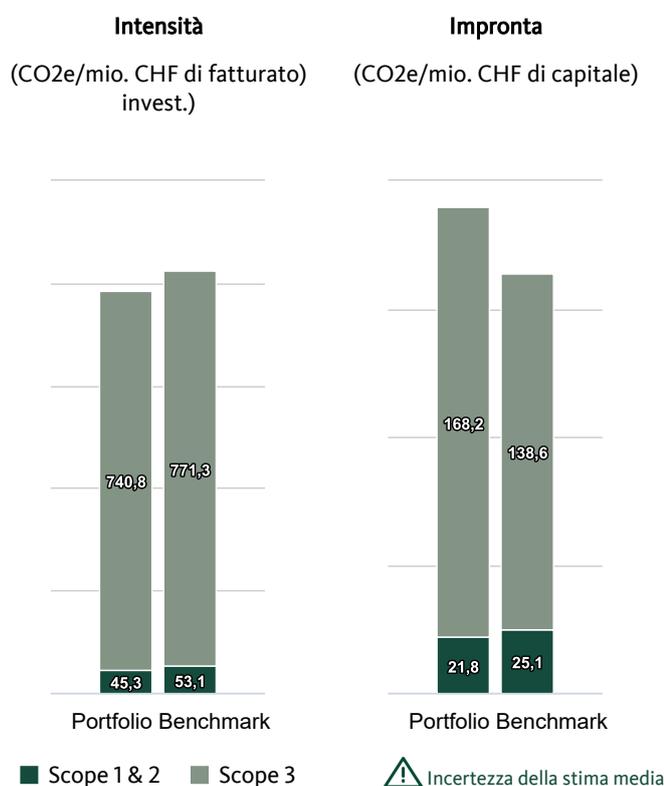
■ Controversie molto gravi ■ Controversie gravi
■ Controversie moderate ■ Controversie lievi o assenti
■ nessuna valutazione

La strategia d'investimento monitora le controversie che riguardano le aziende. Vi rientrano violazioni di norme globali come i diritti umani delle Nazioni Unite o controversie relative ai processi produttivi o ai prodotti dell'azienda.

Swiss Climate Scores

Gli Swiss Climate Scores sono uno strumento raccomandato dal Consiglio federale per creare trasparenza nell'allineamento degli investimenti finanziari con gli obiettivi climatici. Gli Swiss Climate Scores contengono indicatori che riflettono sia la situazione effettiva che l'allineamento attuale delle aziende con gli obiettivi climatici globali.

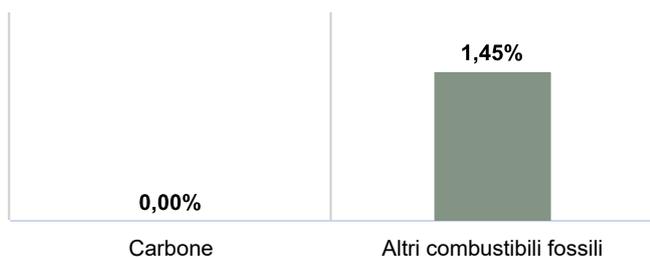
Emissioni di gas serra



L'intensità misura la quantità di CO2 derivante dalla produzione di prodotti e servizi di un'azienda. L'impronta indica quante tonnellate di CO2 l'investitore cofinanzia con un capitale investito di un milione di franchi.

Investimenti in carbone, petrolio e gas

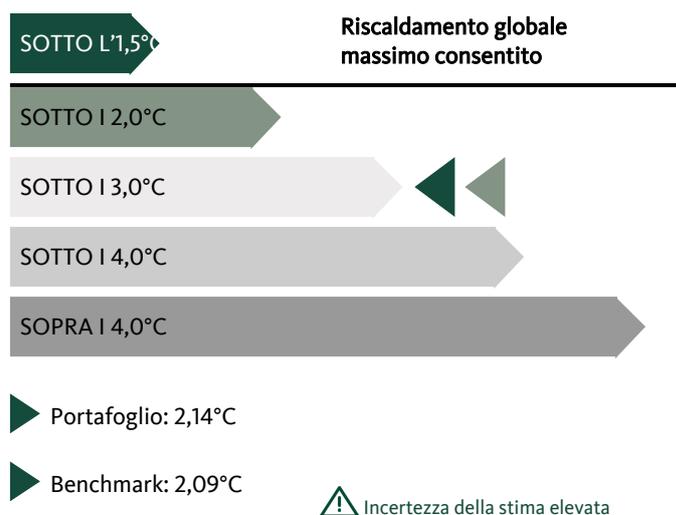
Esiste un consenso scientifico sulla necessità di abbandonare il carbone e sospendere il finanziamento di nuovi progetti di estrazione di petrolio e gas. Il grafico illustra la quota di investimenti in imprese che conseguono oltre il 5% del proprio fatturato da simili attività. Quota di investimenti in imprese con attività legate a:



⚠ Tiefe Schätzungsunsicherheit

Riscaldamento globale

Il potenziale di riscaldamento indica l'allineamento del portafoglio con l'Accordo di Parigi sul clima che mira a limitare il riscaldamento globale a 1,5°C. L'indicatore si basa su un modello di calcolo riferito alle ambizioni rese pubbliche dalle imprese e mostra il potenziale di riscaldamento dell'investimento.



Obiettivi climatici

Un numero sempre maggiore di imprese dichiara il proprio impegno a favore della riduzione delle emissioni di gas serra. La tabella mostra i progressi delle imprese partecipate e le misure della Banca Migros. Il concetto di «zero netto» significa che a partire dal 2050 tutte le emissioni di gas serra di origine antropica verranno rimosse dall'atmosfera attraverso misure di riduzione.

Quota di imprese nel portafoglio con obiettivi emissioni nette pari a zero	30,34%
La strategia di investimento contiene un obiettivo di riduzione delle emissioni di gas serra?	No
Percorso di riduzione annua media in %	-
Il fondo è parte di una dichiarazione di impegno dell'istituto finanziario incentrata su emissioni nette pari a zero?	No

Dialogo sul clima

Gli istituti finanziari possono contribuire alla riduzione delle emissioni di gas serra sostenendo le imprese partecipate con misure e obiettivi scientificamente fondati e verificati da terzi.

Le imprese in portafoglio sono sottoposte a una strategia di stewardship volta a contenere il cambiamento climatico?	No
Quota di imprese sottoposte a una strategia di engagement attiva sul clima	0,00%
Quota di votazioni sul clima favorevoli	100,00%
L'istituto finanziario è membro di un'iniziativa di engagement sul clima?	No

Appendice

– Fonte dei dati: MSCI ESG Research

Approcci alla sostenibilità

- **Esclusione:** le imprese che operano in settori discutibili, come ad esempio la produzione di armi controverse o che violano i diritti umani, sono escluse dall'universo d'investimento.
- **Best-in-class:** l'impatto finanziario degli aspetti legati alla sostenibilità sulle imprese viene valutato sulla base di rating di sostenibilità. Nell'approccio best-in-class viene stabilito un valore minimo per i rating (ad es. almeno BBB).
- **Integrazione ESG:** il termine si riferisce alla considerazione dei rischi e delle opportunità di sostenibilità nell'analisi finanziaria.
- **Impact investing:** oltre a un rendimento finanziario, gli investimenti a impatto sociale mirano a conseguire anche un impatto positivo misurabile a livello sociale e/o ecologico.
- **Investimenti tematici:** l'approccio si riferisce agli investimenti che contribuiscono a soluzioni sostenibili in relazione a determinati ambiti tematici.
- **Esercizio del diritto di voto:** i diritti di voto della strategia d'investimento sono esercitati attivamente sulla base di principi di sostenibilità.
- **Engagement:** l'impegno si riferisce a un dialogo attivo tra la Banca Migros e le imprese partecipate. L'obiettivo del dialogo è ottenere miglioramenti dal punto di vista dell'ambiente, degli affari sociali e della governance.
- **Allineamento con gli obiettivi climatici:** l'allineamento con gli obiettivi climatici si riferisce alla riduzione dell'impronta ecologica nel tempo. Tale allineamento formula un obiettivo a lungo termine in linea con l'accordo di Parigi sul clima per la riduzione delle emissioni di gas serra.

Swiss Climate Scores

- **Gli Swiss Climate Scores** sono uno strumento raccomandato dal Consiglio federale per valutare la compatibilità climatica di un investimento. Per ulteriori informazioni consultare Swiss Climate Scores (admin.ch)
- **Emissioni di gas serra:** le emissioni di gas serra comprendono le emissioni scope 1-3 ovvero sei diversi gas a effetto serra, tra cui i più noti biossido di carbonio (CO₂) e metano.
 - Lo scope 1 comprende tutte le emissioni di gas serra che possono essere causate o controllate direttamente dall'impresa (ad esempio, la combustione di combustibili fossili negli edifici aziendali o il consumo di benzina/diesel dei veicoli commerciali).
 - Lo scope 2 comprende tutte le emissioni di gas serra generate da un fornitore esterno di energia nell'approvvigionamento di energia di un'impresa (ad esempio, le emissioni derivanti dalla fornitura di teleriscaldamento).
 - Lo scope 3 comprende tutte le emissioni di gas serra causate dall'attività di un'impresa, ma generate altrove (esempi: emissioni prodotte da rifiuti, beni acquistati o emissioni di gas serra finanziate da crediti e investimenti).
- **Potenziale di riscaldamento globale:** il potenziale di riscaldamento si basa sulle attuali emissioni di gas serra dell'impresa e le relative ambizioni di riduzione. Le ambizioni vengono confrontate con uno scenario climatico raccomandato a livello internazionale volto a limitare il riscaldamento globale a 1,5° C. L'indicatore è soggetto a un'elevata incertezza della stima dovuta alle ipotesi su cui si fonda.
- Copertura dei dati delle imprese analizzate in relazione alle emissioni di gas serra:
 - Portafoglio scope 1 e 2: 76,97%
 - Portafoglio scope 3: 60,20%

Avvertenze legali

Le informazioni contenute nella presente pubblicazione della Banca Migros SA si limitano a scopi pubblicitari e informativi ai sensi dell'art. 68 della Legge sui servizi finanziari. Non sono il risultato di un'analisi finanziaria (indipendente). Le informazioni ivi contenute non costituiscono né un invito né un'offerta né una raccomandazione ad acquistare o vendere strumenti di investimento o a effettuare determinate transazioni o a concludere qualsiasi altro atto legale, bensì hanno carattere unicamente descrittivo e informativo. Le informazioni non costituiscono né un annuncio di quotazione né un foglio informativo di base né un opuscolo. In particolare, non costituiscono alcuna raccomandazione personale o consulenza in investimenti. Non tengono conto né degli obiettivi d'investimento né del portafoglio esistente né della propensione al rischio o della capacità di rischio o della situazione finanziaria o di altre esigenze particolari del destinatario. Il destinatario è espressamente tenuto a prendere le proprie eventuali decisioni d'investimento basandosi su indagini individuali, compreso lo studio dei fogli informativi di base e dei prospetti giuridicamente vincolanti, o sulle informazioni ottenute nell'ambito di una consulenza in investimenti. La documentazione giuridicamente vincolante dei prodotti, se richiesta e fornita dall'emittente, è ottenibile su <http://www.migrosbank.ch/bib>. La Banca Migros non fornisce alcuna garanzia in merito all'esattezza o alla completezza delle informazioni fornite e declina qualsivoglia responsabilità per eventuali perdite o danni di qualsiasi natura, che potrebbero derivare dall'utilizzo delle presenti informazioni. Le informazioni riportate rispecchiano esclusivamente un'istantanea dei dati al momento della pubblicazione ed escludono pertanto qualsiasi adeguamento automatico a cadenza regolare.

Le schede informative non sono documenti normativi di un concetto di fondo. I dati, i testi e le informazioni sono di responsabilità del fornitore. Nella rendicontazione ESG delle schede informative possono entrare in gioco diversi fornitori di informazioni. Questi possono essere integrati dal gestore di portafoglio delegato. Poiché tali parti e società collegate (le "Parti ESG") ottengono le loro informazioni da fonti che ritengono affidabili, nessuna delle Parti ESG si assume alcuna responsabilità o garanzia in merito all'autenticità, all'accuratezza e/o alla completezza dei dati qui contenuti. Le Parti ESG non forniscono garanzie di alcun tipo, esplicite o implicite, e declinano espressamente qualsiasi garanzia in merito alla commerciabilità o all'idoneità dei dati contenuti nel presente documento per uno scopo particolare. Nessuna delle parti ESG può essere ritenuta responsabile per eventuali errori o omissioni in relazione ai dati contenuti nel presente documento. Fermo restando quanto sopra, nessuna Parte ESG sarà responsabile per danni diretti, indiretti, speciali, punitivi, consequenziali o di altro tipo (inclusa la perdita di profitti), anche se avvisati della possibilità di tali danni.

Fondi della Banca Migros di diritto svizzero. Le azioni dei suddetti fondi possono essere inadatte o discutibili per la vendita in varie giurisdizioni o per determinati gruppi di investitori e non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti.

Determinati dati («informazioni») qui contenuti provengono da o sono di proprietà di MSCI Inc., MSCI ESG Research LLC o delle sue società vicine («MSCI») o ancora dei fornitori di dati (collettivamente le «parti MSCI») e possono essere utilizzati per calcolare valutazioni, punteggi o altri indicatori. Le informazioni sono destinate esclusivamente all'uso interno. La loro riproduzione o diffusione, integrale o parziale, richiede il previo consenso scritto. Le informazioni non possono essere utilizzate per un'offerta di acquisto o di vendita oppure per una promozione o raccomandazione di titoli, strumenti o prodotti finanziari, strategie di trading o indici, né possono essere impiegate a tale scopo, né devono essere considerate indicazione o garanzia di prestazioni future. Alcuni fondi possono basarsi su indici MSCI o essere ad essi collegati. MSCI può ricevere una remunerazione calcolata sulla base del patrimonio gestito del fondo o di altri parametri. MSCI ha stabilito una barriera informativa tra la ricerca sull'indice e determinate informazioni. Nessuna delle informazioni in sé e per sé può essere utilizzata per stabilire quando e quali titoli acquistare o vendere. Le informazioni sono fornite «così come sono» e l'utente si assume l'intero rischio di qualsiasi uso possa fare o permettere di tali informazioni. Le parti MSCI non garantiscono o assicurano l'autenticità, l'accuratezza e/o la completezza delle informazioni e declinano chiaramente ogni garanzia, espressa o implicita. Le parti MSCI non possono essere ritenute responsabili per eventuali errori o omissioni in relazione alle informazioni contenute nel presente documento o per eventuali danni diretti, indiretti e/o concreti, sanzioni, danni consequenziali o di altro tipo (compresi i mancati profitti), anche se informate della possibilità di tali danni.

Migros Bank (CH) Fonds Sustainable 45 V

Fondo d'investimento strategico diversificato a livello internazionale conforme alla LPP per investitori interessati a investimenti sostenibili che vogliono investire il loro capitale per metà in azioni e per metà in obbligazioni.

Ritratto del fondo

- Il fondo investe in società che tengono conto di criteri sostenibili (ESG) e allo stesso tempo sono finanziariamente interessanti. ESG è l'acronimo dei criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG", "Environment, Social, Governance").
- Il fondo investe a lungo termine in tutto il mondo per il 45% in azioni e il 40% in obbligazioni.
- La quota di investimenti alternativi e di investimenti a lungo termine nel mercato monetario ammonta al 15%.
- Gli investimenti vengono effettuati in diverse valute, con una quota preponderante in franchi svizzeri.
- Il fondo si attiene ai principi e alle direttive della Legge federale sulla previdenza professionale per la vecchiaia, i superstiti e l'inabilità (LPP) e può essere pertanto utilizzato dai clienti e dalle clienti della Fondazione di previdenza della Banca Migros e della Fondazione di libero passaggio della Banca Migros per investimenti nel pilastro 3a e prestazioni di libero passaggio (2° pilastro).
- È indicato per investitori disposti ad accettare oscillazioni di valore moderate in cambio di opportunità di crescita maggiori.

Caratteristiche del fondo

Tipo di fondo	aperto
Domicilio del fondo	Svizzera
Gestione del portafoglio	Banca Migros SE, Zurich
Direzione del fondo	UBS Fund Management (Switzerland) SA
Banca depositaria	UBS Switzerland SA
Data della costituzione	9.9.2009
Moneta contabile	CHF
Chiusura dell'esercizio	30 giugno
Proventi	a capitalizzazione
Commissione amministrativa	0,90% p.a.
TER	1,07% p.a. (30.06.2024)
Benchmark	Customized Benchmark Sustainable ³⁾

Numeri

N. di valore	10270610
N. ISIN	CH0102706105
Ticker di Bloomberg	MISU45V SW

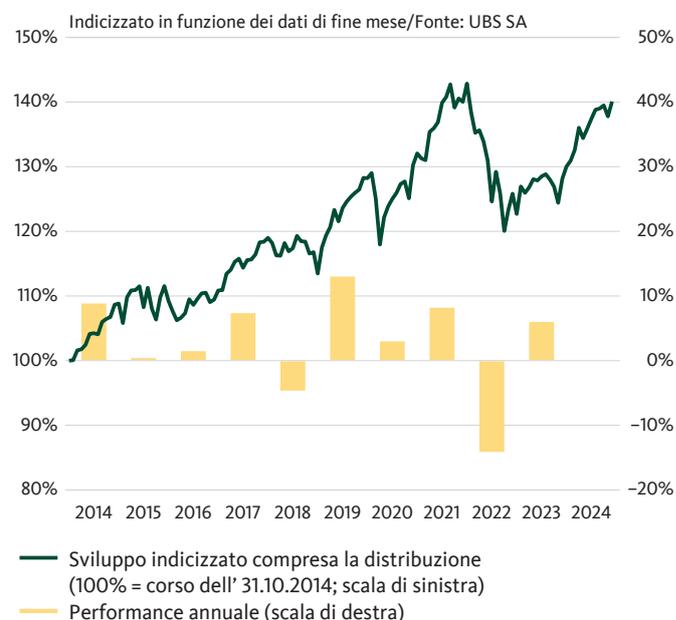
¹⁾ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

²⁾ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

³⁾ Dettagli v. Rapporto semestrale e rapporto annuale

⁴⁾ Rendimento teorico alla scadenza, modified duration e durata residua media si riferiscono alla parte obbligazionaria del portafoglio

Performance (base CHF)



in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	5 anni	Ø p.a. 5 anni
CHF	2,99	8,18	-14,12	5,98	7,73	9,21	1,78
BM ²⁾	3,86	9,55	-13,54	7,94	8,99	15,85	2,99

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

Dati aggiornati alla 29.11.2024

Valore d'inventario	159.78 CHF
– Massimo ultimi 12 mesi	160.14 CHF
– Minimo ultimi 12 mesi	146.15 CHF
Patrimonio del fondo in mln	352,62 CHF
Patrimonio globale del fondo in mln	654,81 CHF
Ultima distribuzione (reinvestire)	0.00 CHF (25.10.2024)
Rendimento teorico alla scadenza ⁴⁾	0,62%
Modified duration ⁴⁾	5,95
Durata residua media ⁴⁾	6,38 anni

Parametri statistici

	2 anni	5 anni
Beta	0,9338	0,9482
Correlazione	0,9924	0,9965
Rischio globale	5,08%	7,38%
Sharpe Ratio	0,83	0,06



Migros Bank (CH) Fonds Sustainable 45 V

Fondo d'investimento strategico diversificato a livello internazionale conforme alla LPP per investitori interessati a investimenti sostenibili che vogliono investire il loro capitale per metà in azioni e per metà in obbligazioni.

Struttura del portafoglio (in %)

Per strumenti d'investimento e monete

	Mercato monetario	Obbligazioni	Azioni	Diversi	Totale	Totale*
CHF	1,80	37,22	23,72	11,04	73,76	73,77
USD	0,30	-	10,85	-	11,15	11,15
EUR	-0,04	-	9,31	0,07	9,34	9,33
JPY	-	-	2,48	-	2,48	2,49
Altri	0,09	-	2,17	-	2,26	2,26
GBP	-	-	0,99	-	0,99	1,00
Totale	2,15	37,22	49,52	11,11	100,00	

* compresa la copertura del rischio di cambio

Le 10 maggiori posizioni (in %)

Posizioni azionarie

NESTLE SA-REG	2.68
NOVARTIS AG-REG	2.44
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	2.41
UBS GROUP AG-REG	1.26
ZURICH INSURANCE GROUP AG	1.12
ABB LTD-REG	1.08
NVIDIA CORP	1.05
SWISS PRIME SITE-REG	0.88
PSP SWISS PROPERTY AG-REG	0.73
NOVO NORDISK A/S-B	0.67

Performance (base CHF)

Sviluppo a lungo termine

in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	LTD ²⁾	3 anni	5 anni	10 anni	Ø p.a. 3 anni	Ø p.a. 5 anni	Ø p.a. 10 anni
CHF	2,99	8,18	-14,12	5,98	7,73	67,23	0,04	9,21	28,93	0,01	1,78	2,57
BM ³⁾	3,86	9,55	-13,54	7,94	8,99	100,94	3,59	15,85	44,75	1,18	2,99	3,77

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

¹ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

² LTD: launch-to-date (dal lancio a oggi)

³ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

A scopo informativo e di marketing. I prospetti comprensivo del contratto del fondo, le Informazioni chiave per gli investitori come pure i rapporti annuali e semestrali possono essere richiesti gratuitamente presso la Banca Migros o UBS Fund Management (Switzerland) SA, Casella postale, CH-4002 Basilea. Le quote dei fondi menzionati in questa pubblicazione non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti. Le informazioni contenute in questa pagina non costituiscono un'offerta, ma sono riportate unicamente a titolo informativo. La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote.

MIGROS BANK

**Banca Migros
Rapporto sulla
sostenibilità
Migros Bank (CH) Fonds - Sustainable 45**

31/10/2024

MIGROS BANK

Approccio alla sostenibilità adottato

Esclusione (esito negativo)	<input checked="" type="checkbox"/>
Best-in-class (esito positivo)	<input checked="" type="checkbox"/>
Integrazione ESG	<input type="checkbox"/>
Impact Investing	<input type="checkbox"/>

Investimenti tematici	<input type="checkbox"/>
Esercizio del diritto di voto	<input checked="" type="checkbox"/>
Engagement	<input type="checkbox"/>
Allineamento con gli obiettivi climatici	<input type="checkbox"/>

Rating MSCI ESG

	UBS Bank (CH) Sustainable 45	Benchmark
Rating ESG	AA	AA

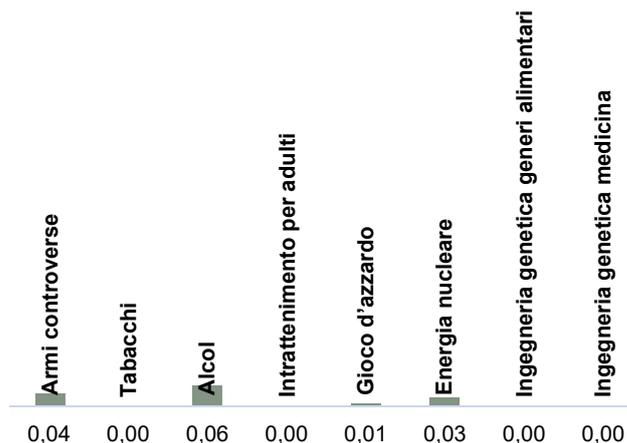


■ AAA ■ AA ■ A ■ BBB ■ BB
■ B ■ CCC ■ nessuna valutazione

Il rating di sostenibilità indica in che misura gli emittenti hanno integrato le opportunità e le sfide dello sviluppo sostenibile nelle loro attività. In tale ottica vengono valutate le dimensioni condizionali aziendali, ambiente e società.

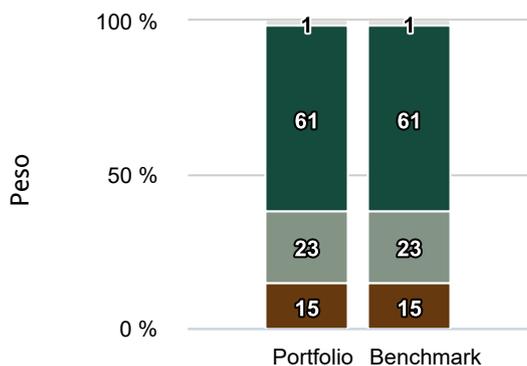
AAA, AA = precursori
 A, BBB, BB = nella media
 B, CCC = ritardatari

Attività commerciali discutibili (%)



La strategia d'investimento esclude dagli investimenti diretti le attività commerciali discutibili. Se vengono utilizzati fondi di offerenti terzi, è possibile che i loro criteri di esclusione non corrispondano a quelli della Banca Migros.

Controversie



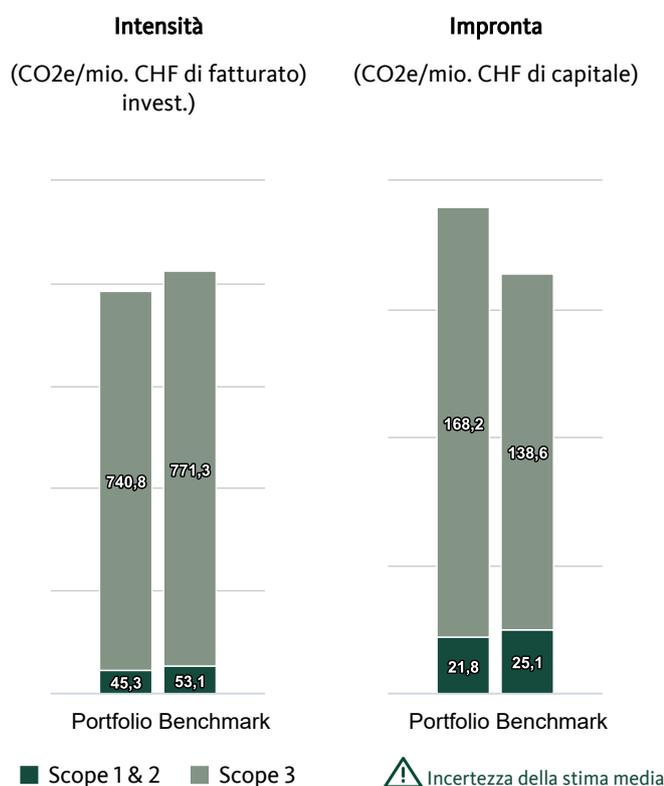
■ Controversie molto gravi ■ Controversie gravi
■ Controversie moderate ■ Controversie lievi o assenti
■ nessuna valutazione

La strategia d'investimento monitora le controversie che riguardano le aziende. Vi rientrano violazioni di norme globali come i diritti umani delle Nazioni Unite o controversie relative ai processi produttivi o ai prodotti dell'azienda

Swiss Climate Scores

Gli Swiss Climate Scores sono uno strumento raccomandato dal Consiglio federale per creare trasparenza nell'allineamento degli investimenti finanziari con gli obiettivi climatici. Gli Swiss Climate Scores contengono indicatori che riflettono sia la situazione effettiva che l'allineamento attuale delle aziende con gli obiettivi climatici globali.

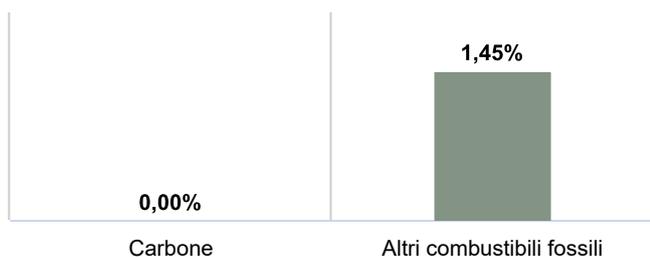
Emissioni di gas serra



L'intensità misura la quantità di CO2 derivante dalla produzione di prodotti e servizi di un'azienda. L'impronta indica quante tonnellate di CO2 l'investitore cofinanzia con un capitale investito di un milione di franchi.

Investimenti in carbone, petrolio e gas

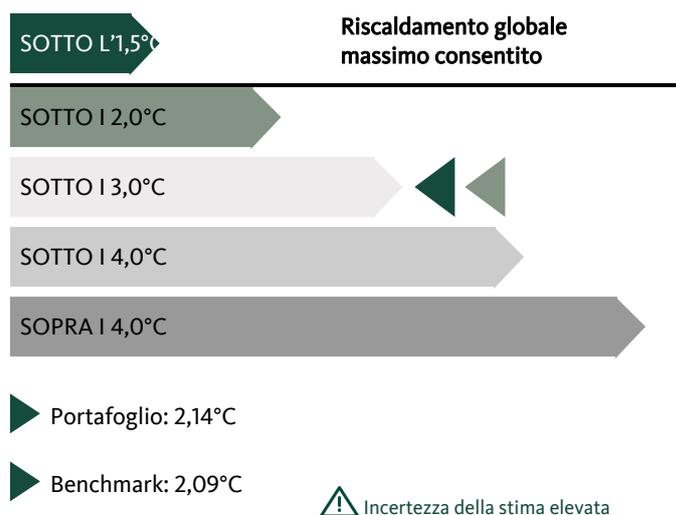
Esiste un consenso scientifico sulla necessità di abbandonare il carbone e sospendere il finanziamento di nuovi progetti di estrazione di petrolio e gas. Il grafico illustra la quota di investimenti in imprese che conseguono oltre il 5% del proprio fatturato da simili attività. Quota di investimenti in imprese con attività legate a:



⚠ Tiefe Schätzungsunsicherheit

Riscaldamento globale

Il potenziale di riscaldamento indica l'allineamento del portafoglio con l'Accordo di Parigi sul clima che mira a limitare il riscaldamento globale a 1,5°C. L'indicatore si basa su un modello di calcolo riferito alle ambizioni rese pubbliche dalle imprese e mostra il potenziale di riscaldamento dell'investimento.



Obiettivi climatici

Un numero sempre maggiore di imprese dichiara il proprio impegno a favore della riduzione delle emissioni di gas serra. La tabella mostra i progressi delle imprese partecipate e le misure della Banca Migros. Il concetto di «zero netto» significa che a partire dal 2050 tutte le emissioni di gas serra di origine antropica verranno rimosse dall'atmosfera attraverso misure di riduzione.

Quota di imprese nel portafoglio con obiettivi emissioni nette pari a zero	30,34%
La strategia di investimento contiene un obiettivo di riduzione delle emissioni di gas serra?	No
Percorso di riduzione annua media in %	-
Il fondo è parte di una dichiarazione di impegno dell'istituto finanziario incentrata su emissioni nette pari a zero?	No

Dialogo sul clima

Gli istituti finanziari possono contribuire alla riduzione delle emissioni di gas serra sostenendo le imprese partecipate con misure e obiettivi scientificamente fondati e verificati da terzi.

Le imprese in portafoglio sono sottoposte a una strategia di stewardship volta a contenere il cambiamento climatico?	No
Quota di imprese sottoposte a una strategia di engagement attiva sul clima	0,00%
Quota di votazioni sul clima favorevoli	100,00%
L'istituto finanziario è membro di un'iniziativa di engagement sul clima?	No

Appendice

– Fonte dei dati: MSCI ESG Research

Approcci alla sostenibilità

- **Esclusione:** le imprese che operano in settori discutibili, come ad esempio la produzione di armi controverse o che violano i diritti umani, sono escluse dall'universo d'investimento.
- **Best-in-class:** l'impatto finanziario degli aspetti legati alla sostenibilità sulle imprese viene valutato sulla base di rating di sostenibilità. Nell'approccio best-in-class viene stabilito un valore minimo per i rating (ad es. almeno BBB).
- **Integrazione ESG:** il termine si riferisce alla considerazione dei rischi e delle opportunità di sostenibilità nell'analisi finanziaria.
- **Impact investing:** oltre a un rendimento finanziario, gli investimenti a impatto sociale mirano a conseguire anche un impatto positivo misurabile a livello sociale e/o ecologico.
- **Investimenti tematici:** l'approccio si riferisce agli investimenti che contribuiscono a soluzioni sostenibili in relazione a determinati ambiti tematici.
- **Esercizio del diritto di voto:** i diritti di voto della strategia d'investimento sono esercitati attivamente sulla base di principi di sostenibilità.
- **Engagement:** l'impegno si riferisce a un dialogo attivo tra la Banca Migros e le imprese partecipate. L'obiettivo del dialogo è ottenere miglioramenti dal punto di vista dell'ambiente, degli affari sociali e della governance.
- **Allineamento con gli obiettivi climatici:** l'allineamento con gli obiettivi climatici si riferisce alla riduzione dell'impronta ecologica nel tempo. Tale allineamento formula un obiettivo a lungo termine in linea con l'accordo di Parigi sul clima per la riduzione delle emissioni di gas serra.

Swiss Climate Scores

- **Gli Swiss Climate Scores** sono uno strumento raccomandato dal Consiglio federale per valutare la compatibilità climatica di un investimento. Per ulteriori informazioni consultare Swiss Climate Scores (admin.ch)
- **Emissioni di gas serra:** le emissioni di gas serra comprendono le emissioni scope 1-3 ovvero sei diversi gas a effetto serra, tra cui i più noti biossido di carbonio (CO₂) e metano.
 - Lo scope 1 comprende tutte le emissioni di gas serra che possono essere causate o controllate direttamente dall'impresa (ad esempio, la combustione di combustibili fossili negli edifici aziendali o il consumo di benzina/diesel dei veicoli commerciali).
 - Lo scope 2 comprende tutte le emissioni di gas serra generate da un fornitore esterno di energia nell'approvvigionamento di energia di un'impresa (ad esempio, le emissioni derivanti dalla fornitura di teleriscaldamento).
 - Lo scope 3 comprende tutte le emissioni di gas serra causate dall'attività di un'impresa, ma generate altrove (esempi: emissioni prodotte da rifiuti, beni acquistati o emissioni di gas serra finanziate da crediti e investimenti).
- **Potenziale di riscaldamento globale:** il potenziale di riscaldamento si basa sulle attuali emissioni di gas serra dell'impresa e le relative ambizioni di riduzione. Le ambizioni vengono confrontate con uno scenario climatico raccomandato a livello internazionale volto a limitare il riscaldamento globale a 1,5° C. L'indicatore è soggetto a un'elevata incertezza della stima dovuta alle ipotesi su cui si fonda.
- Copertura dei dati delle imprese analizzate in relazione alle emissioni di gas serra:
 - Portafoglio scope 1 e 2: 76,97%
 - Portafoglio scope 3: 60,20%

Avvertenze legali

Le informazioni contenute nella presente pubblicazione della Banca Migros SA si limitano a scopi pubblicitari e informativi ai sensi dell'art. 68 della Legge sui servizi finanziari. Non sono il risultato di un'analisi finanziaria (indipendente). Le informazioni ivi contenute non costituiscono né un invito né un'offerta né una raccomandazione ad acquistare o vendere strumenti di investimento o a effettuare determinate transazioni o a concludere qualsiasi altro atto legale, bensì hanno carattere unicamente descrittivo e informativo. Le informazioni non costituiscono né un annuncio di quotazione né un foglio informativo di base né un opuscolo. In particolare, non costituiscono alcuna raccomandazione personale o consulenza in investimenti. Non tengono conto né degli obiettivi d'investimento né del portafoglio esistente né della propensione al rischio o della capacità di rischio o della situazione finanziaria o di altre esigenze particolari del destinatario. Il destinatario è espressamente tenuto a prendere le proprie eventuali decisioni d'investimento basandosi su indagini individuali, compreso lo studio dei fogli informativi di base e dei prospetti giuridicamente vincolanti, o sulle informazioni ottenute nell'ambito di una consulenza in investimenti. La documentazione giuridicamente vincolante dei prodotti, se richiesta e fornita dall'emittente, è ottenibile su <http://www.migrosbank.ch/bib>. La Banca Migros non fornisce alcuna garanzia in merito all'esattezza o alla completezza delle informazioni fornite e declina qualsivoglia responsabilità per eventuali perdite o danni di qualsiasi natura, che potrebbero derivare dall'utilizzo delle presenti informazioni. Le informazioni riportate rispecchiano esclusivamente un'istantanea dei dati al momento della pubblicazione ed escludono pertanto qualsiasi adeguamento automatico a cadenza regolare.

Le schede informative non sono documenti normativi di un concetto di fondo. I dati, i testi e le informazioni sono di responsabilità del fornitore. Nella rendicontazione ESG delle schede informative possono entrare in gioco diversi fornitori di informazioni. Questi possono essere integrati dal gestore di portafoglio delegato. Poiché tali parti e società collegate (le "Parti ESG") ottengono le loro informazioni da fonti che ritengono affidabili, nessuna delle Parti ESG si assume alcuna responsabilità o garanzia in merito all'autenticità, all'accuratezza e/o alla completezza dei dati qui contenuti. Le Parti ESG non forniscono garanzie di alcun tipo, esplicite o implicite, e declinano espressamente qualsiasi garanzia in merito alla commerciabilità o all'idoneità dei dati contenuti nel presente documento per uno scopo particolare. Nessuna delle parti ESG può essere ritenuta responsabile per eventuali errori o omissioni in relazione ai dati contenuti nel presente documento. Fermo restando quanto sopra, nessuna Parte ESG sarà responsabile per danni diretti, indiretti, speciali, punitivi, consequenziali o di altro tipo (inclusa la perdita di profitti), anche se avvisati della possibilità di tali danni.

Fondi della Banca Migros di diritto svizzero. Le azioni dei suddetti fondi possono essere inadatte o discutibili per la vendita in varie giurisdizioni o per determinati gruppi di investitori e non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti.

Determinati dati («informazioni») qui contenuti provengono da o sono di proprietà di MSCI Inc., MSCI ESG Research LLC o delle sue società vicine («MSCI») o ancora dei fornitori di dati (collettivamente le «parti MSCI») e possono essere utilizzati per calcolare valutazioni, punteggi o altri indicatori. Le informazioni sono destinate esclusivamente all'uso interno. La loro riproduzione o diffusione, integrale o parziale, richiede il previo consenso scritto. Le informazioni non possono essere utilizzate per un'offerta di acquisto o di vendita oppure per una promozione o raccomandazione di titoli, strumenti o prodotti finanziari, strategie di trading o indici, né possono essere impiegate a tale scopo, né devono essere considerate indicazione o garanzia di prestazioni future. Alcuni fondi possono basarsi su indici MSCI o essere ad essi collegati. MSCI può ricevere una remunerazione calcolata sulla base del patrimonio gestito del fondo o di altri parametri. MSCI ha stabilito una barriera informativa tra la ricerca sull'indice e determinate informazioni. Nessuna delle informazioni in sé e per sé può essere utilizzata per stabilire quando e quali titoli acquistare o vendere. Le informazioni sono fornite «così come sono» e l'utente si assume l'intero rischio di qualsiasi uso possa fare o permettere di tali informazioni. Le parti MSCI non garantiscono o assicurano l'autenticità, l'accuratezza e/o la completezza delle informazioni e declinano chiaramente ogni garanzia, espressa o implicita. Le parti MSCI non possono essere ritenute responsabili per eventuali errori o omissioni in relazione alle informazioni contenute nel presente documento o per eventuali danni diretti, indiretti e/o concreti, sanzioni, danni consequenziali o di altro tipo (compresi i mancati profitti), anche se informate della possibilità di tali danni.

Migros Bank (CH) Fonds SwissImmo A

Gli investimenti in immobili svizzeri permettono una maggiore indipendenza dalle fluttuazioni dei mercati finanziari. E offrono redditi regolari.

Ritratto del fondo

- Il Migros Bank (CH) Fonds SwissImmo investe nel settore immobiliare svizzero, più precisamente in diversi fondi immobiliari e in azioni di società immobiliari.
- Il redditi maturati sono distribuiti ogni anno.
- Le società immobiliari e i fondi immobiliari selezionati per il Migros Bank (CH) Fonds SwissImmo investono a loro volta in stabili ad uso abitativo e commerciale. Nella scelta degli investimenti più opportuni consideriamo inoltre le peculiarità regionali del mercato.
- Gli investimenti del Migros Bank (CH) Fonds SwissImmo si orientano sull' SXI Real Estate TR Index, tuttavia i nostri gestori possono decidere scostamenti mirati.

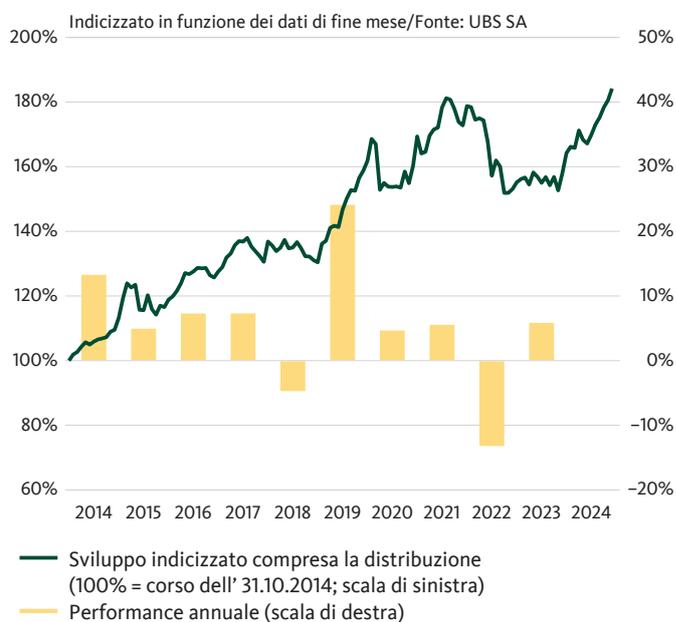
Caratteristiche del fondo

Tipo di fondo	aperto
Domicilio del fondo	Svizzera
Gestione del portafoglio	Banca Migros SE, Zurich
Direzione del fondo	UBS Fund Management (Switzerland) SA
Banca depositaria	UBS Switzerland SA
Data della costituzione	31.3.2010
Moneta contabile	CHF
Chiusura dell'esercizio	30 giugno
Prossima distribuzione	ottobre 2025
Commissione amministrativa	0,60% p.a.
TER	1,08% p.a. (30.06.2024)
Benchmark	Customized Benchmark ³⁾

Numeri

N. di valore	10831172
N. ISIN	CH0108311728

Performance (base CHF)



in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	5 anni	Ø p.a. 5 anni
CHF	4,67	5,54	-13,20	5,84	12,15	16,01	3,01
BM ²⁾	5,24	6,24	-12,98	6,23	13,01	18,89	3,52

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

Dati aggiornati alla 29.11.2024

Valore d'inventario	167.16 CHF
– Massimo ultimi 12 mesi	167.16 CHF
– Minimo ultimi 12 mesi	145.39 CHF
Patrimonio del fondo in mln	178,94 CHF
Patrimonio globale del fondo in mln	518,65 CHF
Ultima distribuzione	2.65 CHF (25.10.2024)

Parametri statistici

	2 anni	5 anni
Beta	0,9677	0,9975
Correlazione	0,9968	0,9984
Rischio globale	6,05%	8,99%
Sharpe Ratio	1,39	0,19

¹⁾ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

²⁾ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

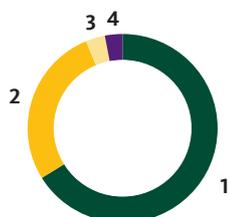
³⁾ Dettagli v. Rapporto semestrale e rapporto annuale

Migros Bank (CH) Fonds SwissImmo A

Gli investimenti in immobili svizzeri permettono una maggiore indipendenza dalle fluttuazioni dei mercati finanziari. E offrono redditi regolari.

Struttura del portafoglio (in %)

Per strumenti d'investimento



- 1 Fondo immobiliare 67,9
- 2 Azioni immobiliari 28,2
- 3 Liquidità 3,3
- 4 Altri 0,6

Le 10 maggiori posizioni (in %)

Posizioni azionarie

UBS CH Prop. Fund – Swiss Mixed Sima	12.54
Swiss Prime Site AG	8.54
PSP Swiss Property AG	7.17
CS Real Estate Fund Siat	4.48
UBS Property Fund – Swiss Resid. Anfos	3.88
CS Real Estate Fund LivingPlus	3.48
CS Real Estate Fund Green Property	3.21
Allreal Holding AG	2.84
Rothschild Real Estate SICAV	2.76
Swiss Life REF CH ESG Swiss Properties	2.63

Performance (base CHF)

Sviluppo a lungo termine

in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	LTD ²⁾	3 anni	5 anni	10 anni	Ø p.a. 3 anni	Ø p.a. 5 anni	Ø p.a. 10 anni
CHF	4,67	5,54	-13,20	5,84	12,15	110,42	6,59	16,01	68,17	2,15	3,01	5,34
BM ³⁾	5,24	6,24	-12,98	6,23	13,01	122,86	8,23	18,89	74,26	2,67	3,52	5,71

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

¹ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

² LTD: launch-to-date (dal lancio a oggi)

³ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

A scopo informativo e di marketing. I prospetti comprensivo del contratto del fondo, le Informazioni chiave per gli investitori come pure i rapporti annuali e semestrali possono essere richiesti gratuitamente presso la Banca Migros o UBS Fund Management (Switzerland) SA, Casella postale, CH-4002 Basilea. Le quote dei fondi menzionati in questa pubblicazione non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti. Le informazioni contenute in questa pagina non costituiscono un'offerta, ma sono riportate unicamente a titolo informativo. La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote.

Migros Bank (CH) Fonds SwissImmo I

Gli investimenti in immobili svizzeri permettono una maggiore indipendenza dalle fluttuazioni dei mercati finanziari. E offrono redditi regolari.

Ritratto del fondo

- Il Migros Bank (CH) Fonds SwissImmo investe nel settore immobiliare svizzero, più precisamente in diversi fondi immobiliari e in azioni di società immobiliari.
- Il redditi maturati sono distribuiti ogni anno.
- Le società immobiliari e i fondi immobiliari selezionati per il Migros Bank (CH) Fonds SwissImmo investono a loro volta in stabili ad uso abitativo e commerciale. Nella scelta degli investimenti più opportuni consideriamo inoltre le peculiarità regionali del mercato.
- Gli investimenti del Migros Bank (CH) Fonds SwissImmo si orientano sull' SXI Real Estate TR Index, tuttavia i nostri gestori possono decidere scostamenti mirati.

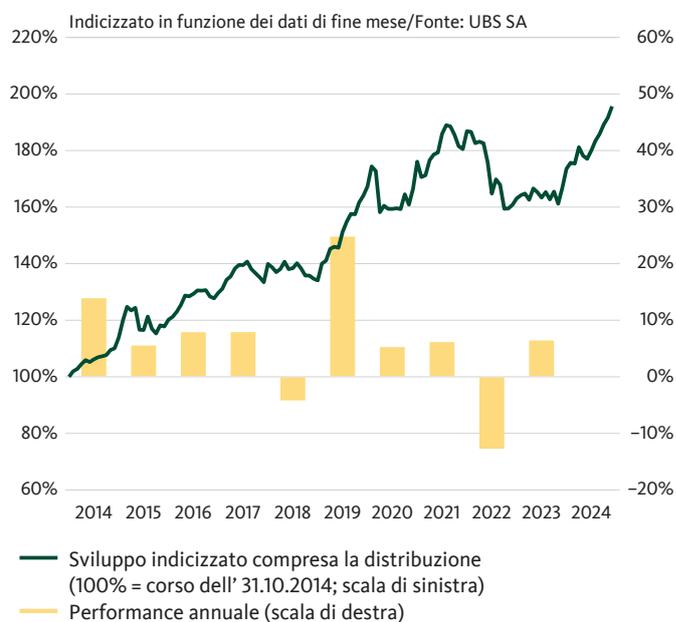
Caratteristiche del fondo

Tipo di fondo	aperto
Domicilio del fondo	Svizzera
Gestione del portafoglio	Banca Migros SE, Zurich
Direzione del fondo	UBS Fund Management (Switzerland) SA
Banca depositaria	UBS Switzerland SA
Data della costituzione	31.3.2010
Moneta contabile	CHF
Chiusura dell'esercizio	30 giugno
Proventi	a capitalizzazione
Commissione amministrativa	0,06% p.a.
TER	0,54% p.a. (30.06.2024)
Benchmark	Customized Benchmark ³⁾

Numeri

N. di valore	10831271
N. ISIN	CH0108312718

Performance (base CHF)



in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	5 anni	Ø p.a. 5 anni
CHF	5,25	6,13	-12,72	6,42	12,72	19,26	3,58
BM ²⁾	5,24	6,24	-12,98	6,23	13,01	18,89	3,52

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

Dati aggiornati alla 29.11.2024

Valore d'inventario	197.69 CHF
– Massimo ultimi 12 mesi	197.69 CHF
– Minimo ultimi 12 mesi	169.09 CHF
Patrimonio del fondo in mln	339,70 CHF
Patrimonio globale del fondo in mln	518,65 CHF
Ultima distribuzione (reinvestire)	0.95 CHF (25.10.2024)

Parametri statistici

	2 anni	5 anni
Beta	0,9678	0,9978
Correlazione	0,9968	0,9984
Rischio globale	6,05%	8,99%
Sharpe Ratio	1,49	0,25

¹⁾ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

²⁾ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

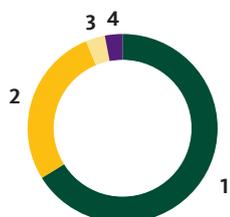
³⁾ Dettagli v. Rapporto semestrale e rapporto annuale

Migros Bank (CH) Fonds SwissImmo I

Gli investimenti in immobili svizzeri permettono una maggiore indipendenza dalle fluttuazioni dei mercati finanziari. E offrono redditi regolari.

Struttura del portafoglio (in %)

Per strumenti d'investimento



- 1 Fondo immobiliare 67,9
- 2 Azioni immobiliari 28,2
- 3 Liquidità 3,3
- 4 Altri 0,6

Le 10 maggiori posizioni (in %)

Posizioni azionarie

UBS CH Prop. Fund – Swiss Mixed Sima	12.54
Swiss Prime Site AG	8.54
PSP Swiss Property AG	7.17
CS Real Estate Fund Siat	4.48
UBS Property Fund – Swiss Resid. Anfos	3.88
CS Real Estate Fund LivingPlus	3.48
CS Real Estate Fund Green Property	3.21
Allreal Holding AG	2.84
Rothschild Real Estate SICAV	2.76
Swiss Life REF CH ESG Swiss Properties	2.63

Performance (base CHF)

Sviluppo a lungo termine

in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	LTD ²⁾	3 anni	5 anni	10 anni	Ø p.a. 3 anni	Ø p.a. 5 anni	Ø p.a. 10 anni
CHF	5,25	6,13	-12,72	6,42	12,72	128,05	8,37	19,26	77,73	2,72	3,58	5,92
BM ³⁾	5,24	6,24	-12,98	6,23	13,01	122,86	8,23	18,89	74,26	2,67	3,52	5,71

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

¹ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

² LTD: launch-to-date (dal lancio a oggi)

³ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

A scopo informativo e di marketing. I prospetti comprensivo del contratto del fondo, le Informazioni chiave per gli investitori come pure i rapporti annuali e semestrali possono essere richiesti gratuitamente presso la Banca Migros o UBS Fund Management (Switzerland) SA, Casella postale, CH-4002 Basilea. Le quote dei fondi menzionati in questa pubblicazione non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti. Le informazioni contenute in questa pagina non costituiscono un'offerta, ma sono riportate unicamente a titolo informativo. La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote.

Migros Bank (CH) Fonds Institutional – CorporateBond Domestic CHF Sustainable I

Portafoglio diversificato di obbligazioni societarie in franchi svizzeri con un approccio agli investimenti sostenibile

Ritratto del fondo

- L'obiettivo d'investimento del fondo consiste in primo luogo nel conseguire a lungo termine una performance in sintonia con l'andamento del benchmark.
- Il fondo investe soprattutto in obbligazioni denominate in franchi svizzeri (CHF) di aziende svizzere con un rating da buono a ottimo, scegliendo sull'intero spettro delle durate.
- La durata degli investimenti nel portafoglio del fondo viene gestita attivamente.
- Il fondo è indicato per gli investitori che desiderano investire in un portafoglio ampiamente diversificato in corporate bond denominati in CHF.
- Il fondo investe in società che tengono conto di criteri sostenibili (ESG) e allo stesso tempo sono finanziariamente interessanti. ESG è l'acronimo dei criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG", "Environment, Social, Governance").

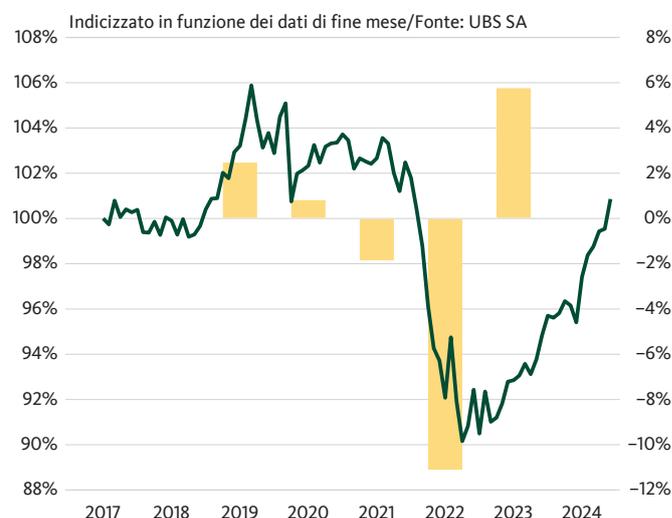
Caratteristiche del fondo

Tipo di fondo	aperto
Domicilio del fondo	Svizzera
Gestione del portafoglio	Banca Migros SE, Zurich
Direzione del fondo	UBS Fund Management (Switzerland) SA
Banca depositaria	UBS Switzerland SA
Data della costituzione	6.6.2017
Moneta contabile	CHF
Chiusura dell'esercizio	31 marzo
Proventi	a capitalizzazione
Commissione amministrativa	0,06% p.a.
TER	0,07% p.a. (30.09.2024)
Benchmark	SBI Domestic Non-Government AAA-BBB

Numeri

N. di valore	36348569
N. ISIN	CH0363485696

Performance (base CHF)



— Sviluppo indicizzato compresa la distribuzione (100% = corso dell' 30.6.2017; scala di sinistra)
— Performance annuale (scala di destra)

in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	5 anni	Ø p.a. 5 anni
CHF	0,81	-1,85	-11,10	5,76	5,39	-2,81	-0,57
BM ²⁾	0,80	-1,60	-11,83	6,85	5,98	-1,91	-0,39

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

Dati aggiornati alla 29.11.2024

Valore d'inventario	98.47 CHF
– Massimo ultimi 12 mesi	98.47 CHF
– Minimo ultimi 12 mesi	92.76 CHF
Patrimonio del fondo in mln	95,66 CHF
Patrimonio globale del fondo in mln	95,66 CHF
Ultima distribuzione (reinvestire)	0.20 CHF (21.06.2024)
Rendimento teorico alla scadenza	0,70%
Modified duration	5,84
Durata residua media	6,13 anni

Parametri statistici

	2 anni	5 anni
Beta	0,8676	0,8932
Correlazione	0,9978	0,9985
Rischio globale	3,39%	4,47%
Sharpe Ratio	1,00	-0,20

¹⁾ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

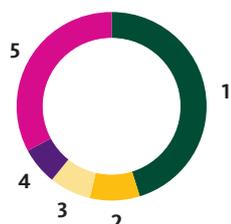
²⁾ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

Migros Bank (CH) Fonds Institutional – CorporateBond Domestic CHF Sustainable I

Portafoglio diversificato di obbligazioni societarie in franchi svizzeri con un approccio agli investimenti sostenibile

Struttura del portafoglio (in %)

Per istituzioni



- 1 Istit. cred. fond e soc. rifinanz. 45,2
- 2 Banche 8,5
- 3 Servizi finanziari 7,1
- 4 Cantoni, stati federali 6,4
- 5 Altri 32,8

Per strumenti d'investimento e monete

	Mercato-monetario	Obbligazioni	Azioni	Totale	Totale*
CHF	-0,04	99,72	-	99,84	99,84
EUR	-	-	-	-	0,16
Totale	0,28	99,72	-	100,00	

* compresa la copertura del rischio di cambio

Per durate residue

0-1 anno	9.12
1-3 anni	18.08
3-5 anni	21.25
5-7 anni	16.85
7-10 anni	18.22
Oltre 10 anni	16.48

Performance (base CHF)

Sviluppo a lungo termine

in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	LTD ²⁾	3 anni	5 anni	10 anni	Ø p.a. 3 anni	Ø p.a. 5 anni	Ø p.a. 10 anni
CHF	0,81	-1,85	-11,10	5,76	5,39	0,86	-1,58	-2,81	-	-0,53	-0,57	-
BM ³⁾	0,80	-1,60	-11,83	6,85	5,98	2,59	-0,86	-1,91	-	-0,29	-0,39	-

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

¹ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

² LTD: launch-to-date (dal lancio a oggi)

³ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

A scopo informativo e di marketing. I prospetti comprensivo del contratto del fondo, le Informazioni chiave per gli investitori come pure i rapporti annuali e semestrali possono essere richiesti gratuitamente presso la Banca Migros o UBS Fund Management (Switzerland) SA, Casella postale, CH-4002 Basilea. Le quote dei fondi menzionati in questa pubblicazione non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti. Le informazioni contenute in questa pagina non costituiscono un'offerta, ma sono riportate unicamente a titolo informativo. La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote.

Migros Bank (CH) Fonds Institutional – ForeignBond CHF Sustainable

Portafoglio diversificato di obbligazioni societarie in franchi svizzeri con un approccio agli investimenti sostenibile

Ritratto del fondo

- L'obiettivo d'investimento del fondo consiste in primo luogo nel conseguire a lungo termine una performance in sintonia con l'andamento del benchmark.
- Il fondo investe soprattutto in obbligazioni denominate in franchi svizzeri (CHF) di aziende estere con un rating da buono a ottimo, scegliendo sull'intero spettro delle durate.
- La durata degli investimenti nel portafoglio del fondo viene gestita attivamente.
- Il fondo è indicato per gli investitori che desiderano investire in un portafoglio ampiamente diversificato in corporate bond denominati in CHF.
- Il fondo investe in società che tengono conto di criteri sostenibili (ESG) e allo stesso tempo sono finanziariamente interessanti. ESG è l'acronimo dei criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG", "Environment, Social, Governance").

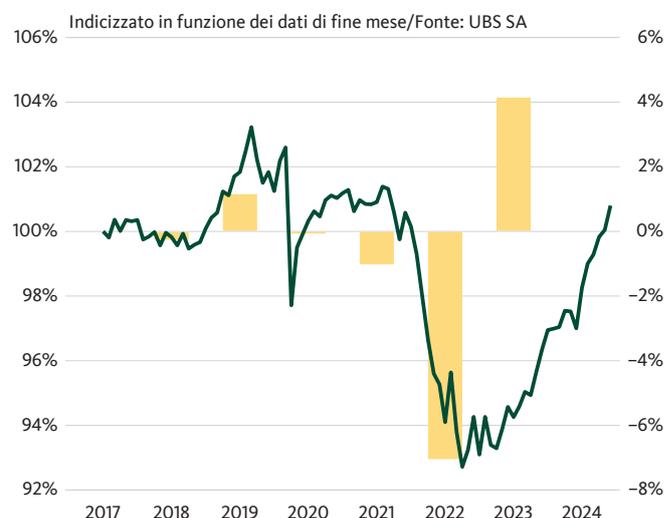
Caratteristiche del fondo

Tipo di fondo	aperto
Domicilio del fondo	Svizzera
Gestione del portafoglio	Banca Migros SE, Zurich
Direzione del fondo	UBS Fund Management (Switzerland) SA
Banca depositaria	UBS Switzerland SA
Data della costituzione	6.6.2017
Moneta contabile	CHF
Chiusura dell'esercizio	31 marzo
Proventi	a capitalizzazione
Commissione amministrativa	0,06% p.a.
TER	0,08% p.a. (30.09.2024)
Benchmark	SBI Foreign AAA-BBB

Numeri

N. di valore	36348575
N. ISIN	CH0363485753

Performance (base CHF)



— Sviluppo indicizzato compresa la distribuzione (100% = corso dell' 30.6.2017; scala di sinistra)
— Performance annuale (scala di destra)

in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	5 anni	Ø p.a. 5 anni
CHF	-0,06	-1,02	-7,04	4,14	3,97	-1,02	-0,20
BM ²⁾	0,30	-0,72	-9,38	5,23	4,67	-1,19	-0,24

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

Dati aggiornati alla 29.11.2024

Valore d'inventario	97.72 CHF
– Massimo ultimi 12 mesi	97.72 CHF
– Minimo ultimi 12 mesi	93.69 CHF
Patrimonio del fondo in mln	59,57 CHF
Patrimonio globale del fondo in mln	59,57 CHF
Ultima distribuzione (reinvestire)	0.29 CHF (21.06.2024)
Rendimento teorico alla scadenza	0,70%
Modified duration	3,49
Durata residua media	3,66 anni

Parametri statistici

	2 anni	5 anni
Beta	0,8507	0,8016
Correlazione	0,9944	0,9860
Rischio globale	2,19%	3,46%
Sharpe Ratio	1,04	-0,13

¹⁾ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

²⁾ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

Migros Bank (CH) Fonds Institutional – ForeignBond CHF Sustainable

Portafoglio diversificato di obbligazioni societarie in franchi svizzeri con un approccio agli investimenti sostenibile

Struttura del portafoglio (in %)

Per istituzioni



Per strumenti d'investimento e monete

	Mercato-monetario	Obbligazioni	Azioni	Totale	Totale*
CHF	3,25	96,75	–	99,99	100,00
Totale	3,25	96,75	–	100,00	

* compresa la copertura del rischio di cambio

Per durate residue

0–1 anno	13,57
1–3 anni	27,41
3–5 anni	34,95
5–7 anni	15,48
7–10 anni	6,79
Oltre 10 anni	1,80

Performance (base CHF)

Sviluppo a lungo termine

in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	LTD ²⁾	3 anni	5 anni	10 anni	Ø p.a. 3 anni	Ø p.a. 5 anni	Ø p.a. 10 anni
CHF	-0,06	-1,02	-7,04	4,14	3,97	0,80	0,22	-1,02	–	0,07	-0,20	–
BM ³⁾	0,30	-0,72	-9,38	5,23	4,67	1,48	-0,60	-1,19	–	-0,20	-0,24	–

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

¹ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

² LTD: launch-to-date (dal lancio a oggi)

³ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

A scopo informativo e di marketing. I prospetti comprensivo del contratto del fondo, le Informazioni chiave per gli investitori come pure i rapporti annuali e semestrali possono essere richiesti gratuitamente presso la Banca Migros o UBS Fund Management (Switzerland) SA, Casella postale, CH-4002 Basilea. Le quote dei fondi menzionati in questa pubblicazione non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti. Le informazioni contenute in questa pagina non costituiscono un'offerta, ma sono riportate unicamente a titolo informativo. La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote.

Migros Bank (CH) Fonds Institutional – SwissStock Sustainable

Portafoglio diversificato di azioni di aziende svizzere con un approccio agli investimenti sostenibile

Ritratto del fondo

- Il fondo investe in azioni di società che hanno sede in Svizzera o che esercitano la maggior parte della propria attività commerciale in Svizzera.
- Il fondo ha l'obiettivo a lungo termine di generare una crescita reale del patrimonio.
- Il fondo investe in società che tengono conto di criteri sostenibili (ESG) e allo stesso tempo sono finanziariamente interessanti. ESG è l'acronimo dei criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG", "Environment, Social, Governance").

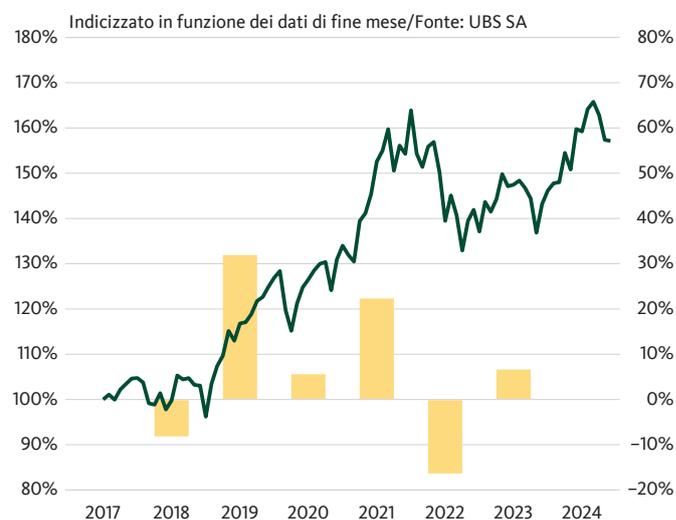
Caratteristiche del fondo

Tipo di fondo	aperto
Domicilio del fondo	Svizzera
Gestione del portafoglio	Banca Migros SE, Zurich
Direzione del fondo	UBS Fund Management (Switzerland) SA
Banca depositaria	UBS Switzerland SA
Data della costituzione	6.6.2017
Moneta contabile	CHF
Chiusura dell'esercizio	31 marzo
Proventi	a capitalizzazione
Commissione amministrativa	0,06% p.a.
TER	0,07% p.a. (30.09.2024)
Benchmark	MSCI Switzerland IMI Select ESG Index

Numeri

N. di valore	36348580
N. ISIN	CH0363485803

Performance (base CHF)



— Sviluppo indicizzato compresa la distribuzione (100% = corso dell' 30.6.2017; scala di sinistra)
— Performance annuale (scala di destra)

in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	5 anni	Ø p.a. 5 anni
CHF	5,59	22,32	-16,35	6,60	7,51	25,79	4,70
BM ²⁾	5,73	22,44	-16,56	6,57	7,39	25,64	4,67

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

Dati aggiornati alla 29.11.2024

Valore d'inventario	147.54 CHF
– Massimo ultimi 12 mesi	155.78 CHF
– Minimo ultimi 12 mesi	134.98 CHF
Patrimonio del fondo in mln	158,93 CHF
Patrimonio globale del fondo in mln	158,93 CHF
Ultima distribuzione (reinvestire)	1.31 CHF (21.06.2024)

Parametri statistici

	2 anni	5 anni
Beta	0,9873	0,9877
Correlazione	0,9997	0,9999
Rischio globale	10,12%	12,30%
Sharpe Ratio	0,49	0,40

¹⁾ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

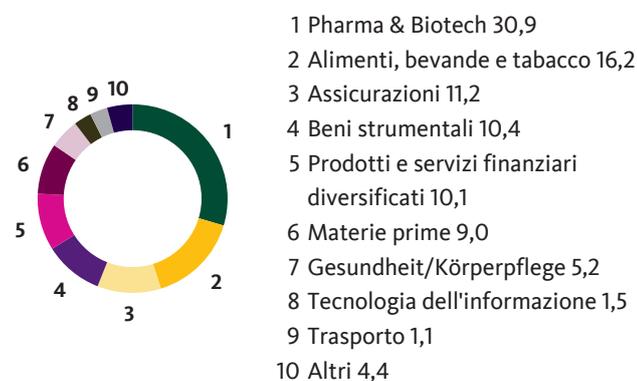
²⁾ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

Migros Bank (CH) Fonds Institutional – SwissStock Sustainable

Portafoglio diversificato di azioni di aziende svizzere con un approccio agli investimenti sostenibile

Struttura del portafoglio (in %)

Per settori



Le 10 maggiori posizioni (in %)

Posizioni azionarie

Nestle SA	14.06
Roche Holding AG	12.98
Novartis AG	12.75
UBS Group AG	6.65
Zurich Insurance Group AG	5.99
ABB Ltd	5.73
Holcim AG	3.28
Lonza Group AG	2.97
Alcon AG	2.90
Swiss Re AG	2.78

Performance (base CHF)

Sviluppo a lungo termine

in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	LTD ²⁾	3 anni	5 anni	10 anni	Ø p.a. 3 anni	Ø p.a. 5 anni	Ø p.a. 10 anni
CHF	5,59	22,32	-16,35	6,60	7,51	57,14	1,86	25,79	-	0,62	4,70	-
BM ³⁾	5,73	22,44	-16,56	6,57	7,39	57,00	1,51	25,64	-	0,50	4,67	-

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

¹ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

² LTD: launch-to-date (dal lancio a oggi)

³ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

A scopo informativo e di marketing. I prospetti comprensivo del contratto del fondo, le Informazioni chiave per gli investitori come pure i rapporti annuali e semestrali possono essere richiesti gratuitamente presso la Banca Migros o UBS Fund Management (Switzerland) SA, Casella postale, CH-4002 Basilea. Le quote dei fondi menzionati in questa pubblicazione non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti. Le informazioni contenute in questa pagina non costituiscono un'offerta, ma sono riportate unicamente a titolo informativo. La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote.

Migros Bank (CH) Fonds Institutional – EuropeStock Sustainable

Portafoglio azionario europeo diversificato con un approccio agli investimenti sostenibile

Ritratto del fondo

- Il fondo investe in azioni di società che hanno sede in un Paese europeo o che esercitano la maggior parte della propria attività commerciale in un Paese europeo. Di norma questo fondo non investe in azioni svizzere.
- Il fondo ha l'obiettivo a lungo termine di generare una crescita reale del patrimonio.
- Il fondo investe in società che tengono conto di criteri sostenibili (ESG) e allo stesso tempo sono finanziariamente interessanti. ESG è l'acronimo dei criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG", "Environment, Social, Governance").

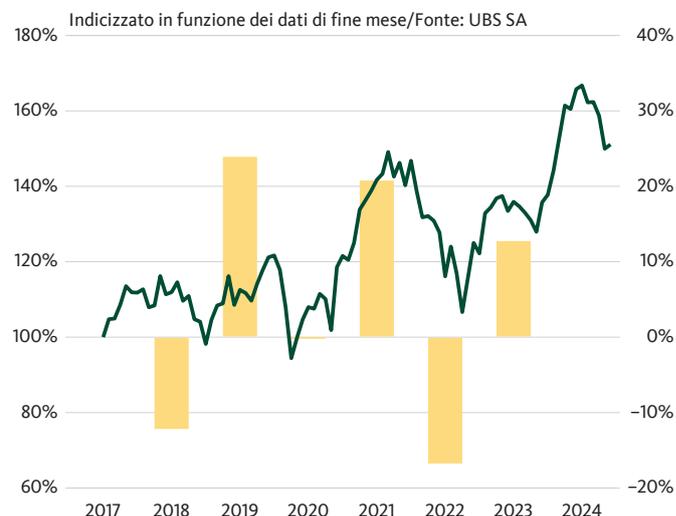
Caratteristiche del fondo

Tipo di fondo	aperto
Domicilio del fondo	Svizzera
Gestione del portafoglio	Banca Migros SE, Zurich
Direzione del fondo	UBS Fund Management (Switzerland) SA
Banca depositaria	UBS Switzerland SA
Data della costituzione	6.6.2017
Moneta contabile	CHF
Chiusura dell'esercizio	31 marzo
Proventi	a capitalizzazione
Commissione amministrativa	0,06% p.a.
TER	0,07% p.a. (30.09.2024)
Benchmark	MSCI Europe ex Switzerland SRI

Numeri

N. di valore	36348582
N. ISIN	CH0363485829

Performance (base CHF)



in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	5 anni	Ø p.a. 5 anni
CHF	-0,11	20,76	-16,75	12,74	9,67	24,67	4,51
BM ²⁾	0,17	21,11	-16,78	13,08	9,34	25,34	4,62

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

Dati aggiornati alla 29.11.2024

Valore d'inventario	140.06 CHF
– Massimo ultimi 12 mesi	159.50 CHF
– Minimo ultimi 12 mesi	126.67 CHF
Patrimonio del fondo in mln	104,13 CHF
Patrimonio globale del fondo in mln	104,13 CHF
Ultima distribuzione (reinvestire)	1.06 CHF (21.06.2024)

Parametri statistici

	2 anni	5 anni
Beta	0,9958	0,9910
Correlazione	0,9995	0,9998
Rischio globale	12,72%	17,58%
Sharpe Ratio	0,98	0,27

¹⁾ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

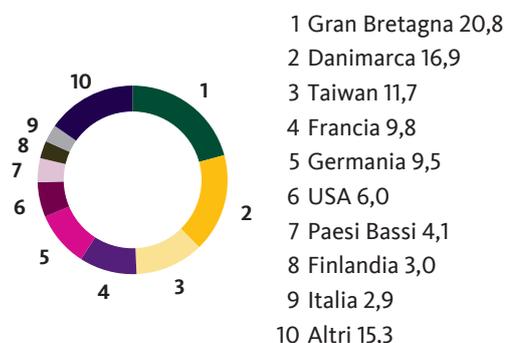
²⁾ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

Migros Bank (CH) Fonds Institutional – EuropeStock Sustainable

Portafoglio azionario europeo diversificato con un approccio agli investimenti sostenibile

Struttura del portafoglio (in %)

Per Paesi



Le 10 maggiori posizioni (in %)

Posizioni azionarie

Novo Nordisk A/S	14.45
ASML	11.59
Unilever PLC	6.31
Schneider Electric SE	5.97
RELX PLC	3.78
Münchener Rückversicherungs-Ges.	2.96
Hermes International SCA	2.87
National Grid PLC	2.63
AXA SA	2.56
Prosus NV	2.47

Performance (base CHF)

Sviluppo a lungo termine

in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	LTD ²⁾	3 anni	5 anni	10 anni	Ø p.a. 3 anni	Ø p.a. 5 anni	Ø p.a. 10 anni
CHF	-0,11	20,76	-16,75	12,74	9,67	51,08	7,70	24,67	-	2,51	4,51	-
BM ³⁾	0,17	21,11	-16,78	13,08	9,34	52,79	7,73	25,34	-	2,51	4,62	-

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

¹ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

² LTD: launch-to-date (dal lancio a oggi)

³ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

A scopo informativo e di marketing. I prospetti comprensivo del contratto del fondo, le Informazioni chiave per gli investitori come pure i rapporti annuali e semestrali possono essere richiesti gratuitamente presso la Banca Migros o UBS Fund Management (Switzerland) SA, Casella postale, CH-4002 Basilea. Le quote dei fondi menzionati in questa pubblicazione non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti. Le informazioni contenute in questa pagina non costituiscono un'offerta, ma sono riportate unicamente a titolo informativo. La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote.

Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaStock Sustainable

Portafoglio azionario nordamericano diversificato con un approccio agli investimenti sostenibile

Ritratto del fondo

- L'obiettivo d'investimento del fondo consiste in primo luogo nel conseguire a lungo termine una performance in sintonia con l'andamento del benchmark. Il fondo investe soprattutto in azioni di società statunitensi e canadesi.
- Il fondo è indicato per gli investitori che desiderano un orizzonte temporale a lungo termine e hanno familiarità con i rischi degli investimenti azionari. Nel contempo si addice a coprire il fabbisogno di investimenti in titoli standard nordamericani.
- Il fondo investe in società che tengono conto di criteri sostenibili (ESG) e allo stesso tempo sono finanziariamente interessanti. ESG è l'acronimo dei criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG", "Environment, Social, Governance").

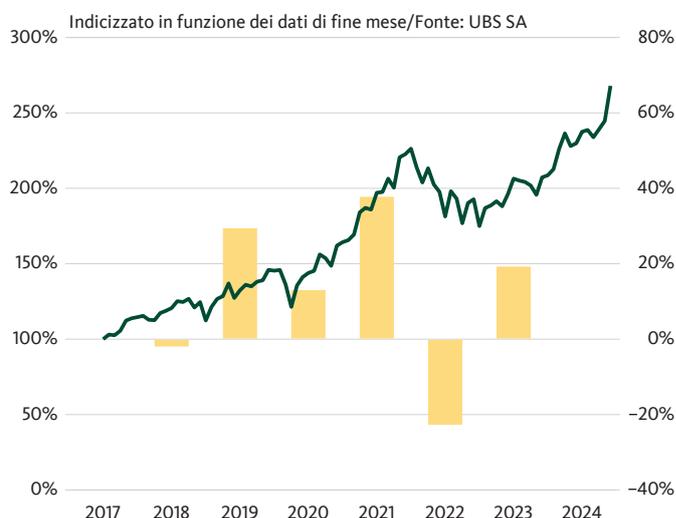
Caratteristiche del fondo

Tipo di fondo	aperto
Domicilio del fondo	Svizzera
Gestione del portafoglio	Banca Migros SE, Zurich
Direzione del fondo	UBS Fund Management (Switzerland) SA
Banca depositaria	UBS Switzerland SA
Data della costituzione	6.6.2017
Moneta contabile	CHF
Chiusura dell'esercizio	31 marzo
Proventi	a capitalizzazione
Commissione amministrativa	0,06% p.a.
TER	0,07% p.a. (30.09.2024)
Benchmark	MSCI North America SRI

Numeri

N. di valore	36348583
N. ISIN	CH0363485837

Performance (base CHF)



in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	5 anni	Ø p.a. 5 anni
CHF	13,00	37,75	-22,68	19,25	28,42	83,58	12,92
BM ²⁾	13,42	38,20	-22,72	19,75	28,94	86,45	13,27

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

Dati aggiornati alla 29.11.2024

Valore d'inventario	260.13 CHF
– Massimo ultimi 12 mesi	264.18 CHF
– Minimo ultimi 12 mesi	201.11 CHF
Patrimonio del fondo in mln	96,82 CHF
Patrimonio globale del fondo in mln	96,82 CHF
Ultima distribuzione (reinvestire)	0.81 CHF (24.06.2024)

Parametri statistici

	2 anni	5 anni
Beta	0,9925	0,9915
Correlazione	0,9996	0,9999
Rischio globale	12,67%	16,90%
Sharpe Ratio	0,95	0,70

¹⁾ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

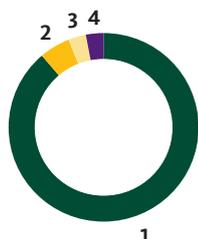
²⁾ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaStock Sustainable

Portafoglio azionario nordamericano diversificato con un approccio agli investimenti sostenibile

Struttura del portafoglio (in %)

Per Paesi



1 USA	94,2
2 Canada	5,4
3 Cina	0,4
4 Francia	0,0

Per strumenti d'investimento e monete

	Mercato-monetario	Obbligazioni	Azioni	Totale	Totale*
USD	0,44	–	93,26	93,66	93,68
CAD	0,14	–	5,33	5,47	5,48
EUR	–	–	0,81	0,81	0,83
CHF	0,02	–	–	0,02	0,02
Totale	0,60	–	99,40	100,00	

* compresa la copertura del rischio di cambio

Performance (base CHF)

Sviluppo a lungo termine

in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	LTD ²⁾	3 anni	5 anni	10 anni	Ø p.a. 3 anni	Ø p.a. 5 anni	Ø p.a. 10 anni
CHF	13,00	37,75	–22,68	19,25	28,42	167,91	20,35	83,58	–	6,37	12,92	–
BM ³⁾	13,42	38,20	–22,72	19,75	28,94	172,97	21,29	86,45	–	6,65	13,27	–

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

¹ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

² LTD: launch-to-date (dal lancio a oggi)

³ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

Le 10 maggiori posizioni (in %)

Posizioni azionarie

NVIDIA Corporation	23.90
Tesla Inc	7.16
The Home Depot	3.01
Coca-Cola	1.94
The Walt Disney	1.66
Adobe Inc	1.55
PepsiCo	1.53
Verizon	1.41
Intuit Inc	1.28
Booking Holdings Inc	1.28

A scopo informativo e di marketing. I prospetti comprensivo del contratto del fondo, le Informazioni chiave per gli investitori come pure i rapporti annuali e semestrali possono essere richiesti gratuitamente presso la Banca Migros o UBS Fund Management (Switzerland) SA, Casella postale, CH-4002 Basilea. Le quote dei fondi menzionati in questa pubblicazione non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti. Le informazioni contenute in questa pagina non costituiscono un'offerta, ma sono riportate unicamente a titolo informativo. La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote.

Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificStock Sustainable

Portafoglio azionario dell'area pacifica diversificato con un approccio agli investimenti sostenibile

Ritratto del fondo

- L'obiettivo d'investimento del fondo consiste in primo luogo nel conseguire a lungo termine una performance in sintonia con l'andamento del benchmark. Il fondo investe soprattutto in azioni di aziende giapponesi e australiane, ma ai fini di una migliore diversificazione può investire anche in aziende con sede in altri paesi dell'area del Pacifico.
- Il fondo è indicato per gli investitori che desiderano un orizzonte temporale a lungo termine e hanno familiarità con i rischi degli investimenti azionari.
- Il fondo investe in società che tengono conto di criteri sostenibili (ESG) e allo stesso tempo sono finanziariamente interessanti. ESG è l'acronimo dei criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG", "Environment, Social, Governance").

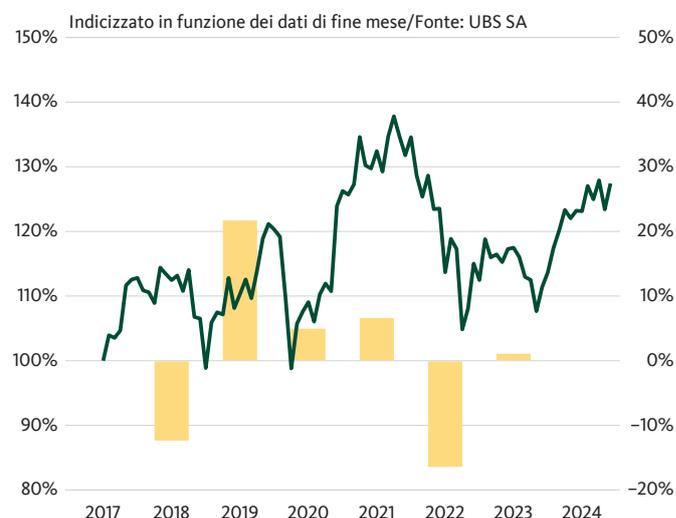
Caratteristiche del fondo

Tipo di fondo	aperto
Domicilio del fondo	Svizzera
Gestione del portafoglio	Banca Migros SE, Zurich
Direzione del fondo	UBS Fund Management (Switzerland) SA
Banca depositaria	UBS Switzerland SA
Data della costituzione	7.6.2017
Moneta contabile	CHF
Chiusura dell'esercizio	31 marzo
Proventi	a capitalizzazione
Commissione amministrativa	0,06% p.a.
TER	0,08% p.a. (30.09.2024)
Benchmark	MSCI Pacific SRI

Numeri

N. di valore	36348586
N. ISIN	CH0363485860

Performance (base CHF)



in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	5 anni	Ø p.a. 5 anni
CHF	4,95	6,59	-16,42	1,07	12,09	5,17	1,01
BM ²⁾	4,81	7,05	-16,97	0,11	10,74	2,56	0,51

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

Dati aggiornati alla 29.11.2024

Valore d'inventario	118.97 CHF
– Massimo ultimi 12 mesi	122.07 CHF
– Minimo ultimi 12 mesi	100.89 CHF
Patrimonio del fondo in mln	86,21 CHF
Patrimonio globale del fondo in mln	86,21 CHF
Ultima distribuzione (reinvestire)	0.77 CHF (21.06.2024)

Parametri statistici

	2 anni	5 anni
Beta	0,9586	0,9718
Correlazione	0,9976	0,9975
Rischio globale	9,58%	13,83%
Sharpe Ratio	0,58	0,04

¹⁾ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

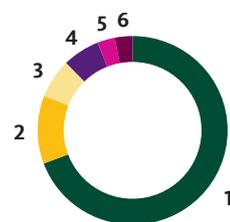
²⁾ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificStock Sustainable

Portafoglio azionario dell'area pacifica diversificato con un approccio agli investimenti sostenibile

Struttura del portafoglio (in %)

Per Paesi



1 Giappone	72,5
2 Australia	12,1
3 USA	6,9
4 Hong Kong	6,5
5 Singapore	1,8
6 Nuova Zelanda	0,2

Per strumenti d'investimento e monete

	Mercato-monetario	Obbligazioni	Azioni	Totale	Totale*
JPY	0,16	-	70,86	71,03	71,01
AUD	1,05	-	18,56	19,61	19,61
HKD	0,30	-	6,31	6,61	6,61
SGD	0,73	-	1,75	2,48	2,48
NZD	-	-	0,23	0,23	0,23
Altri	0,05	-	-	0,05	0,05
Totale	2,29	-	97,71	100,00	

* compresa la copertura del rischio di cambio

Le 10 maggiori posizioni (in %)

Posizioni azionarie

Sony Group Corp	8.18
Hitachi Ltd	6.97
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	6.02
AIA Group Ltd	5.35
CSL Ltd	5.17
Tokio Marine Holdings Inc	4.54
KDDI Corp	3.20
Hoya Corp	2.69
Goodman Group	2.27
Fujitsu Ltd	2.24

Performance (base CHF)

Sviluppo a lungo termine

in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	LTD ²⁾	3 anni	5 anni	10 anni	Ø p.a. 3 anni	Ø p.a. 5 anni	Ø p.a. 10 anni
CHF	4,95	6,59	-16,42	1,07	12,09	27,42	-3,31	5,17	-	-1,12	1,01	-
BM ³⁾	4,81	7,05	-16,97	0,11	10,74	24,80	-6,08	2,56	-	-2,07	0,51	-

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

¹ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

² LTD: launch-to-date (dal lancio a oggi)

³ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

A scopo informativo e di marketing. I prospetti comprensivo del contratto del fondo, le Informazioni chiave per gli investitori come pure i rapporti annuali e semestrali possono essere richiesti gratuitamente presso la Banca Migros o UBS Fund Management (Switzerland) SA, Casella postale, CH-4002 Basilea. Le quote dei fondi menzionati in questa pubblicazione non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti. Le informazioni contenute in questa pagina non costituiscono un'offerta, ma sono riportate unicamente a titolo informativo. La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote.

Migros Bank (CH) Fonds O B

Fondo d'investimento strategico diversificato a livello internazionale per investitori che non sono disposti a correre rischi di corso azionario e che sono soprattutto alla ricerca di interessi attivi.

Ritratto del fondo

- Il fondo investe a lungo termine in tutto il mondo per l'85% in obbligazioni.
- La quota di investimenti alternativi e di investimenti a lungo termine nel mercato monetario ammonta al 15%.
- Gli investimenti vengono effettuati in diverse valute, con una quota preponderante in franchi svizzeri.
- Il fondo punta a un reddito regolare attraverso interessi attivi su obbligazioni.
- È indicato per investitori disposti a correre un rischio basso e che, rispetto ad altre strategie, si aspettano solo un piccolo incremento di valore.

Caratteristiche del fondo

Tipo di fondo	aperto
Domicilio del fondo	Svizzera
Gestione del portafoglio	Banca Migros SE, Zurich
Direzione del fondo	UBS Fund Management (Switzerland) SA
Banca depositaria	UBS Switzerland SA
Data della costituzione	30.6.2017
Moneta contabile	CHF
Chiusura dell'esercizio	30 giugno
Proventi	a capitalizzazione
Commissione amministrativa	0,90% p.a.
TER	1,14% p.a. (30.06.2024)
Benchmark	Customized Benchmark ³⁾

Numeri

N. di valore	36569662
N. ISIN	CH0365696621
Ticker di Bloomberg	MIGCH0B SW

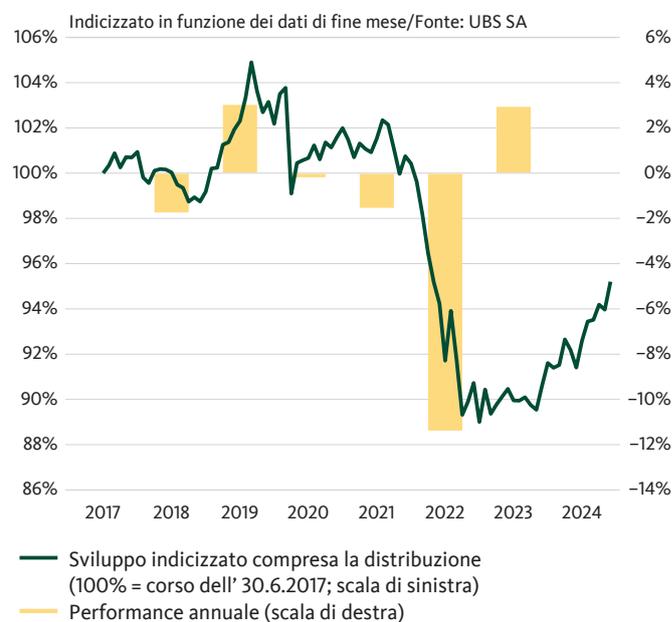
¹⁾ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

²⁾ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

³⁾ Dettagli v. Rapporto semestrale e rapporto annuale

⁴⁾ Rendimento teorico alla scadenza, modified duration e durata residua media si riferiscono alla parte obbligazionaria del portafoglio

Performance (base CHF)



in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	5 anni	Ø p.a. 5 anni
CHF	-0,18	-1,53	-11,38	2,93	3,92	-7,70	-1,59
BM ²⁾	1,15	-0,84	-11,85	4,71	5,09	-3,59	-0,73

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

Dati aggiornati alla 29.11.2024

Valore d'inventario	94.79 CHF
– Massimo ultimi 12 mesi	94.79 CHF
– Minimo ultimi 12 mesi	90.30 CHF
Patrimonio del fondo in mln	3,27 CHF
Patrimonio globale del fondo in mln	22,19 CHF
Ultima distribuzione (reinvestire)	0.08 CHF (25.10.2024)
Rendimento teorico alla scadenza ⁴⁾	1,03%
Modified duration ⁴⁾	6,13
Durata residua media ⁴⁾	6,84 anni

Parametri statistici

	2 anni	5 anni
Beta	0,8544	0,9054
Correlazione	0,9883	0,9938
Rischio globale	2,98%	4,14%
Sharpe Ratio	0,31	-0,47

Migros Bank (CH) Fonds O B

Fondo d'investimento strategico diversificato a livello internazionale per investitori che non sono disposti a correre rischi di corso azionario e che sono soprattutto alla ricerca di interessi attivi.

Struttura del portafoglio (in %)

Per durate residue

0-1 anno	23.12
1-3 anni	18.65
3-5 anni	19.08
5-7 anni	11.00
7-10 anni	10.98
Oltre 10 anni	17.17

Per strumenti d'investimento e monete

	Mercato monetario	Obbligazioni	Azioni	Diversi	Totale	Totale*
CHF	4,31	66,14	-	13,79	83,74	83,74
EUR	0,10	5,41	0,89	0,40	6,80	6,80
USD	-0,38	4,73	-	-	4,35	4,83
JPY	-	2,67	-	-	2,67	2,68
GBP	-	1,05	-	-	1,05	1,06
Altri	0,01	0,88	-	-	0,89	0,89
Totale	4,04	80,88	0,89	14,19	100,00	

* compresa la copertura del rischio di cambio

Le 10 maggiori posizioni (in %)

Posizioni azionarie

SWISS PRIME SITE-REG	0.74
PSP SWISS PROPERTY AG-REG	0.62
GOLD OZ PHYSICAL	0.48
ALLREAL HOLDING AG-REG	0.25
MOBIMO HOLDING AG-REG	0.22
ZUG ESTATES HOLDING AG-B SHR	0.13
HIAG IMMOBILIEN AG	0.11
INTERSHOP HOLDING AG	0.07
EPIC SUISSE AG	0.06
FUNDAMENTA REAL ESTATE	0.06

Performance (base CHF)

Sviluppo a lungo termine

in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	LTD ²⁾	3 anni	5 anni	10 anni	Ø p.a. 3 anni	Ø p.a. 5 anni	Ø p.a. 10 anni
CHF	-0,18	-1,53	-11,38	2,93	3,92	-4,80	-5,50	-7,70	-	-1,87	-1,59	-
BM ³⁾	1,15	-0,84	-11,85	4,71	5,09	1,87	-3,50	-3,59	-	-1,18	-0,73	-

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

¹ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

² LTD: launch-to-date (dal lancio a oggi)

³ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

A scopo informativo e di marketing. I prospetti comprensivo del contratto del fondo, le Informazioni chiave per gli investitori come pure i rapporti annuali e semestrali possono essere richiesti gratuitamente presso la Banca Migros o UBS Fund Management (Switzerland) SA, Casella postale, CH-4002 Basilea. Le quote dei fondi menzionati in questa pubblicazione non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti. Le informazioni contenute in questa pagina non costituiscono un'offerta, ma sono riportate unicamente a titolo informativo. La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote.

Migros Bank (CH) Fonds O V

Fondo d'investimento strategico diversificato a livello internazionale conforme alla LPP per investitori che non sono disposti a correre rischi di corso azionario e che sono soprattutto alla ricerca di interessi attivi.

Ritratto del fondo

- Il fondo investe a lungo termine in tutto il mondo per l'85% in obbligazioni.
- La quota di investimenti alternativi e di investimenti a lungo termine nel mercato monetario ammonta al 15%.
- Gli investimenti vengono effettuati in diverse valute, con una quota preponderante in franchi svizzeri.
- Il fondo si attiene ai principi e alle direttive della Legge federale sulla previdenza professionale per la vecchiaia, i superstiti e l'invaldità (LPP) e può essere pertanto utilizzato dai clienti e dalle clienti della Fondazione di previdenza della Banca Migros e della Fondazione di libero passaggio della Banca Migros per investimenti nel pilastro 3a e prestazioni di libero passaggio (2° pilastro).
- È indicato per investitori disposti a correre un rischio basso e che, rispetto ad altre strategie, si aspettano solo un piccolo incremento di valore.

Caratteristiche del fondo

Tipo di fondo	aperto
Domicilio del fondo	Svizzera
Gestione del portafoglio	Banca Migros SE, Zurich
Direzione del fondo	UBS Fund Management (Switzerland) SA
Banca depositaria	UBS Switzerland SA
Data della costituzione	30.6.2017
Moneta contabile	CHF
Chiusura dell'esercizio	30 giugno
Proventi	a capitalizzazione
Commissione amministrativa	0,75% p.a.
TER	0,98% p.a. (30.06.2024)
Benchmark	Customized Benchmark ³⁾

Numeri

N. di valore	36569669
N. ISIN	CH0365696696
Ticker di Bloomberg	MIGCHOV SW

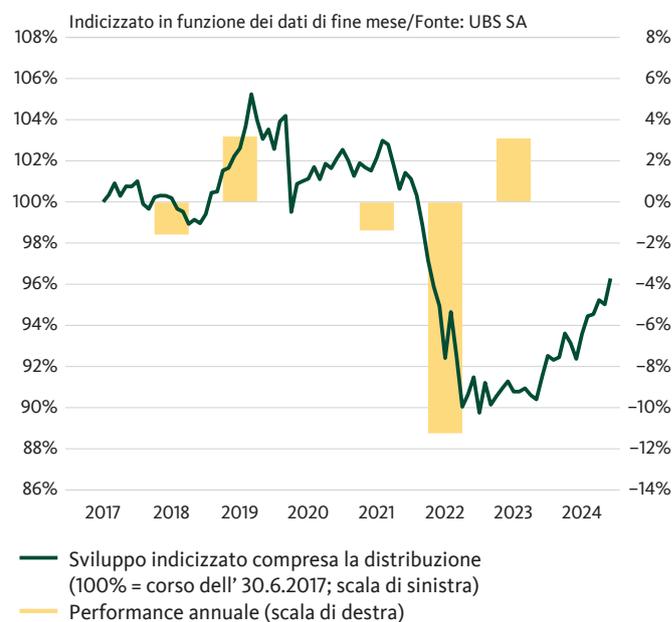
¹⁾ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

²⁾ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

³⁾ Dettagli v. Rapporto semestrale e rapporto annuale

⁴⁾ Rendimento teorico alla scadenza, modified duration e durata residua media si riferiscono alla parte obbligazionaria del portafoglio

Performance (base CHF)



in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	5 anni	Ø p.a. 5 anni
CHF	-0,03	-1,38	-11,24	3,09	4,06	-7,00	-1,44
BM ²⁾	1,15	-0,84	-11,85	4,71	5,09	-3,59	-0,73

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

Dati aggiornati alla 29.11.2024

Valore d'inventario	96.28 CHF
– Massimo ultimi 12 mesi	96.28 CHF
– Minimo ultimi 12 mesi	91.50 CHF
Patrimonio del fondo in mln	1,92 CHF
Patrimonio globale del fondo in mln	22,19 CHF
Ultima distribuzione (reinvestire)	0.00 CHF (25.10.2024)
Rendimento teorico alla scadenza ⁴⁾	1,03%
Modified duration ⁴⁾	6,13
Durata residua media ⁴⁾	6,84 anni

Parametri statistici

	2 anni	5 anni
Beta	0,8552	0,9053
Correlazione	0,9881	0,9937
Rischio globale	2,98%	4,14%
Sharpe Ratio	0,36	-0,43

Migros Bank (CH) Fonds O V

Fondo d'investimento strategico diversificato a livello internazionale conforme alla LPP per investitori che non sono disposti a correre rischi di corso azionario e che sono soprattutto alla ricerca di interessi attivi.

Struttura del portafoglio (in %)

Per durate residue

0-1 anno	23.12
1-3 anni	18.65
3-5 anni	19.08
5-7 anni	11.00
7-10 anni	10.98
Oltre 10 anni	17.17

Per strumenti d'investimento e monete

	Mercato monetario	Obbligazioni	Azioni	Diversi	Totale	Totale*
CHF	4,31	66,14	-	13,79	83,74	83,74
EUR	0,10	5,41	0,89	0,40	6,80	6,80
USD	-0,38	4,73	-	-	4,35	4,83
JPY	-	2,67	-	-	2,67	2,68
GBP	-	1,05	-	-	1,05	1,06
Altri	0,01	0,88	-	-	0,89	0,89
Totale	4,04	80,88	0,89	14,19	100,00	

* compresa la copertura del rischio di cambio

Le 10 maggiori posizioni (in %)

Posizioni azionarie

SWISS PRIME SITE-REG	0.74
PSP SWISS PROPERTY AG-REG	0.62
GOLD OZ PHYSICAL	0.48
ALLREAL HOLDING AG-REG	0.25
MOBIMO HOLDING AG-REG	0.22
ZUG ESTATES HOLDING AG-B SHR	0.13
HIAG IMMOBILIEN AG	0.11
INTERSHOP HOLDING AG	0.07
EPIC SUISSE AG	0.06
FUNDAMENTA REAL ESTATE	0.06

Performance (base CHF)

Sviluppo a lungo termine

in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	LTD ²⁾	3 anni	5 anni	10 anni	Ø p.a. 3 anni	Ø p.a. 5 anni	Ø p.a. 10 anni
CHF	-0,03	-1,38	-11,24	3,09	4,06	-3,72	-5,07	-7,00	-	-1,72	-1,44	-
BM ³⁾	1,15	-0,84	-11,85	4,71	5,09	1,87	-3,50	-3,59	-	-1,18	-0,73	-

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

¹ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

² LTD: launch-to-date (dal lancio a oggi)

³ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

A scopo informativo e di marketing. I prospetti comprensivo del contratto del fondo, le Informazioni chiave per gli investitori come pure i rapporti annuali e semestrali possono essere richiesti gratuitamente presso la Banca Migros o UBS Fund Management (Switzerland) SA, Casella postale, CH-4002 Basilea. Le quote dei fondi menzionati in questa pubblicazione non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti. Le informazioni contenute in questa pagina non costituiscono un'offerta, ma sono riportate unicamente a titolo informativo. La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote.

Migros Bank (CH) Fonds O I

Fondo d'investimento strategico diversificato a livello internazionale per investitori che non sono disposti a correre rischi di corso azionario e che sono soprattutto alla ricerca di interessi attivi.

Ritratto del fondo

- Il fondo investe a lungo termine in tutto il mondo per l'85% in obbligazioni.
- La quota di investimenti alternativi e di investimenti a lungo termine nel mercato monetario ammonta al 15%.
- Gli investimenti vengono effettuati in diverse valute, con una quota preponderante in franchi svizzeri.
- Il fondo punta a un reddito regolare attraverso interessi attivi su obbligazioni.
- È indicato per investitori disposti a correre un rischio basso e che, rispetto ad altre strategie, si aspettano solo un piccolo incremento di valore.

Caratteristiche del fondo

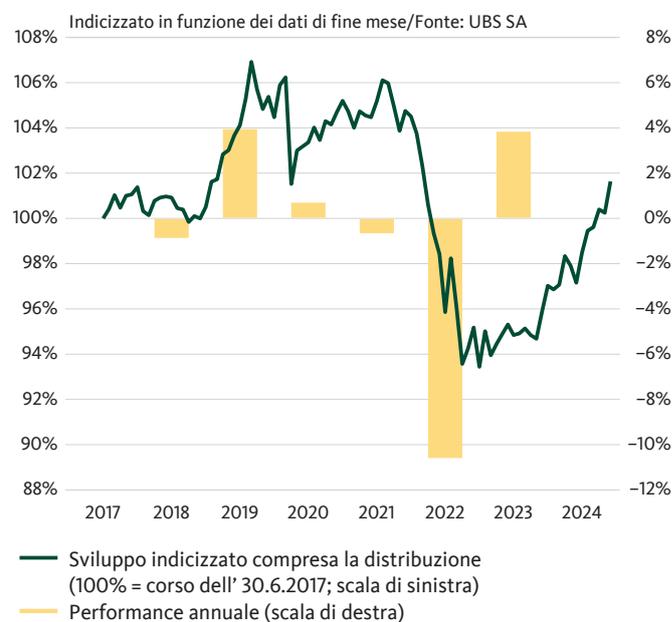
Tipo di fondo	aperto
Domicilio del fondo	Svizzera
Gestione del portafoglio	Banca Migros SE, Zurich
Direzione del fondo	UBS Fund Management (Switzerland) SA
Banca depositaria	UBS Switzerland SA
Data della costituzione	30.6.2017
Moneta contabile	CHF
Chiusura dell'esercizio	30 giugno
Proventi	a capitalizzazione
Commissione amministrativa	0,03% p.a.
TER	0,25% p.a. (30.06.2024)
Benchmark	Customized Benchmark ³⁾

Numeri

N. di valore	36569670
N. ISIN	CH0365696704

¹⁾ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)
²⁾ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)
³⁾ Dettagli v. Rapporto semestrale e rapporto annuale
⁴⁾ Rendimento teorico alla scadenza, modified duration e durata residua media si riferiscono alla parte obbligazionaria del portafoglio

Performance (base CHF)



in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	5 anni	Ø p.a. 5 anni
CHF	0,70	-0,66	-10,59	3,83	4,75	-3,55	-0,72
BM ²⁾	1,15	-0,84	-11,85	4,71	5,09	-3,59	-0,73

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

Dati aggiornati alla 29.11.2024

Valore d'inventario	99,46 CHF
- Massimo ultimi 12 mesi	99,46 CHF
- Minimo ultimi 12 mesi	94,14 CHF
Patrimonio del fondo in mln	17,01 CHF
Patrimonio globale del fondo in mln	22,19 CHF
Ultima distribuzione (reinvestire)	0,31 CHF (25.10.2024)
Rendimento teorico alla scadenza ⁴⁾	1,03%
Modified duration ⁴⁾	6,13
Durata residua media ⁴⁾	6,84 anni

Parametri statistici

	2 anni	5 anni
Beta	0,8549	0,9054
Correlazione	0,9883	0,9937
Rischio globale	2,98%	4,14%
Sharpe Ratio	0,62	-0,26

Migros Bank (CH) Fonds O I

Fondo d'investimento strategico diversificato a livello internazionale per investitori che non sono disposti a correre rischi di corso azionario e che sono soprattutto alla ricerca di interessi attivi.

Struttura del portafoglio (in %)

Per durate residue

0-1 anno	23.12
1-3 anni	18.65
3-5 anni	19.08
5-7 anni	11.00
7-10 anni	10.98
Oltre 10 anni	17.17

Per strumenti d'investimento e monete

	Mercato monetario	Obbligazioni	Azioni	Diversi	Totale	Totale*
CHF	4,31	66,14	-	13,79	83,74	83,74
EUR	0,10	5,41	0,89	0,40	6,80	6,80
USD	-0,38	4,73	-	-	4,35	4,83
JPY	-	2,67	-	-	2,67	2,68
GBP	-	1,05	-	-	1,05	1,06
Altri	0,01	0,88	-	-	0,89	0,89
Totale	4,04	80,88	0,89	14,19	100,00	

* compresa la copertura del rischio di cambio

Performance (base CHF)

Sviluppo a lungo termine

in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	LTD ²⁾	3 anni	5 anni	10 anni	Ø p.a. 3 anni	Ø p.a. 5 anni	Ø p.a. 10 anni
CHF	0,70	-0,66	-10,59	3,83	4,75	1,63	-2,97	-3,55	-	-1,00	-0,72	-
BM ³⁾	1,15	-0,84	-11,85	4,71	5,09	1,87	-3,50	-3,59	-	-1,18	-0,73	-

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

¹ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

² LTD: launch-to-date (dal lancio a oggi)

³ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

Le 10 maggiori posizioni (in %)

Posizioni azionarie

SWISS PRIME SITE-REG	0.74
PSP SWISS PROPERTY AG-REG	0.62
GOLD OZ PHYSICAL	0.48
ALLREAL HOLDING AG-REG	0.25
MOBIMO HOLDING AG-REG	0.22
ZUG ESTATES HOLDING AG-B SHR	0.13
HIAG IMMOBILIEN AG	0.11
INTERSHOP HOLDING AG	0.07
EPIC SUISSE AG	0.06
FUNDAMENTA REAL ESTATE	0.06

A scopo informativo e di marketing. I prospetti comprensivo del contratto del fondo, le Informazioni chiave per gli investitori come pure i rapporti annuali e semestrali possono essere richiesti gratuitamente presso la Banca Migros o UBS Fund Management (Switzerland) SA, Casella postale, CH-4002 Basilea. Le quote dei fondi menzionati in questa pubblicazione non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti. Le informazioni contenute in questa pagina non costituiscono un'offerta, ma sono riportate unicamente a titolo informativo. La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote.

Migros Bank (CH) Fonds 65 B

Fondo d'investimento strategico diversificato a livello internazionale per investitori principalmente alla ricerca di opportunità di reddito attraverso un impegno in azioni ma che vogliono limitare il rischio di oscillazioni di corso attraverso una componente in interessi attivi.

Ritratto del fondo

- Il fondo investe a lungo termine in tutto il mondo per il 65% in azioni e il 20% in obbligazioni.
- La quota di investimenti alternativi e di investimenti a lungo termine nel mercato monetario ammonta al 15%.
- Gli investimenti vengono effettuati in diverse valute, con una quota preponderante in franchi svizzeri.
- Il fondo punta sia a un'elevata crescita del capitale che a un reddito regolare.
- È indicato per investitori disposti ad accettare oscillazioni di valore più marcate.

Caratteristiche del fondo

Tipo di fondo	aperto
Domicilio del fondo	Svizzera
Gestione del portafoglio	Banca Migros SE, Zurich
Direzione del fondo	UBS Fund Management (Switzerland) SA
Banca depositaria	UBS Switzerland SA
Data della costituzione	30.6.2017
Moneta contabile	CHF
Chiusura dell'esercizio	30 giugno
Proventi	a capitalizzazione
Commissione amministrativa	0,90% p.a.
TER	1,06% p.a. (30.06.2024)
Benchmark	Customized Benchmark ³⁾

Numeri

N. di valore	36569671
N. ISIN	CH0365696712
Ticker di Bloomberg	MICH65B SW

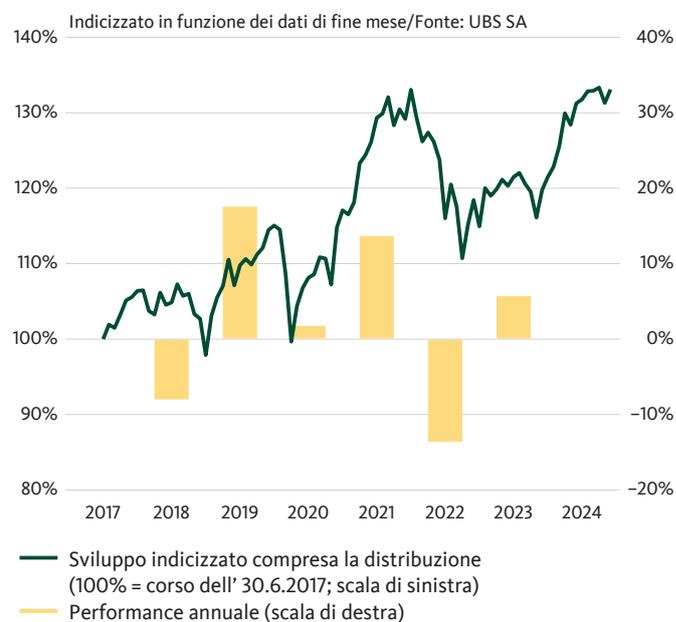
¹⁾ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

²⁾ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

³⁾ Dettagli v. Rapporto semestrale e rapporto annuale

⁴⁾ Rendimento teorico alla scadenza, modified duration e durata residua media si riferiscono alla parte obbligazionaria del portafoglio

Performance (base CHF)



in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	5 anni	Ø p.a. 5 anni
CHF	1,75	13,66	-13,62	5,70	9,55	16,27	3,06
BM ²⁾	3,16	14,32	-13,18	7,03	10,75	22,08	4,07

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

Dati aggiornati alla 29.11.2024

Valore d'inventario	130.54 CHF
– Massimo ultimi 12 mesi	132.38 CHF
– Minimo ultimi 12 mesi	117.83 CHF
Patrimonio del fondo in mln	76,26 CHF
Patrimonio globale del fondo in mln	136,46 CHF
Ultima distribuzione (reinvestire)	0.41 CHF (25.10.2024)
Rendimento teorico alla scadenza ⁴⁾	0,58%
Modified duration ⁴⁾	5,68
Durata residua media ⁴⁾	6,11 anni

Parametri statistici

	2 anni	5 anni
Beta	0,9520	0,9717
Correlazione	0,9985	0,9993
Rischio globale	6,54%	9,81%
Sharpe Ratio	0,84	0,31

Migros Bank (CH) Fonds 65 B

Fondo d'investimento strategico diversificato a livello internazionale per investitori principalmente alla ricerca di opportunità di reddito attraverso un impegno in azioni ma che vogliono limitare il rischio di oscillazioni di corso attraverso una componente in interessi attivi.

Struttura del portafoglio (in %)

Per strumenti d'investimento e monete

	Mercato monetario	Obbligazioni	Azioni	Diversi	Totale	Totale*
CHF	4,87	18,74	34,74	6,52	64,87	64,86
USD	-0,33	-	13,11	0,97	13,75	13,74
EUR	0,10	-	9,62	0,63	10,35	10,36
Altri	0,07	0,07	5,31	0,03	5,48	5,49
GBP	0,01	-	3,60	-	3,61	3,61
JPY	0,03	-	1,91	-	1,94	1,94
Totale	4,75	18,81	68,29	8,15	100,00	

* compresa la copertura del rischio di cambio

Le 10 maggiori posizioni (in %)

Posizioni azionarie

NESTLE SA-REG	3.73
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	3.46
NOVARTIS AG-REG	3.31
UBS GROUP AG-REG	1.67
ZURICH INSURANCE GROUP AG	1.57
ABB LTD-REG	1.49
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	1.22
NVIDIA CORP	0.96
HOLCIM LTD	0.88
ALCON INC	0.77

Performance (base CHF)

Sviluppo a lungo termine

in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	LTD ²⁾	3 anni	5 anni	10 anni	Ø p.a. 3 anni	Ø p.a. 5 anni	Ø p.a. 10 anni
CHF	1,75	13,66	-13,62	5,70	9,55	33,09	3,03	16,27	-	1,00	3,06	-
BM ³⁾	3,16	14,32	-13,18	7,03	10,75	42,95	6,01	22,08	-	1,96	4,07	-

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

¹ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

² LTD: launch-to-date (dal lancio a oggi)

³ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

A scopo informativo e di marketing. I prospetti comprensivo del contratto del fondo, le Informazioni chiave per gli investitori come pure i rapporti annuali e semestrali possono essere richiesti gratuitamente presso la Banca Migros o UBS Fund Management (Switzerland) SA, Casella postale, CH-4002 Basilea. Le quote dei fondi menzionati in questa pubblicazione non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti. Le informazioni contenute in questa pagina non costituiscono un'offerta, ma sono riportate unicamente a titolo informativo. La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote.

Migros Bank (CH) Fonds 65 I

Fondo d'investimento strategico diversificato a livello internazionale per investitori principalmente alla ricerca di opportunità di reddito attraverso un impegno in azioni ma che vogliono limitare il rischio di oscillazioni di corso attraverso una componente in interessi attivi.

Ritratto del fondo

- Il fondo investe a lungo termine in tutto il mondo per il 65% in azioni e il 20% in obbligazioni.
- La quota di investimenti alternativi e di investimenti a lungo termine nel mercato monetario ammonta al 15%.
- Gli investimenti vengono effettuati in diverse valute, con una quota preponderante in franchi svizzeri.
- Il fondo punta sia a un'elevata crescita del capitale che a un reddito regolare.
- È indicato per investitori disposti ad accettare oscillazioni di valore più marcate.

Caratteristiche del fondo

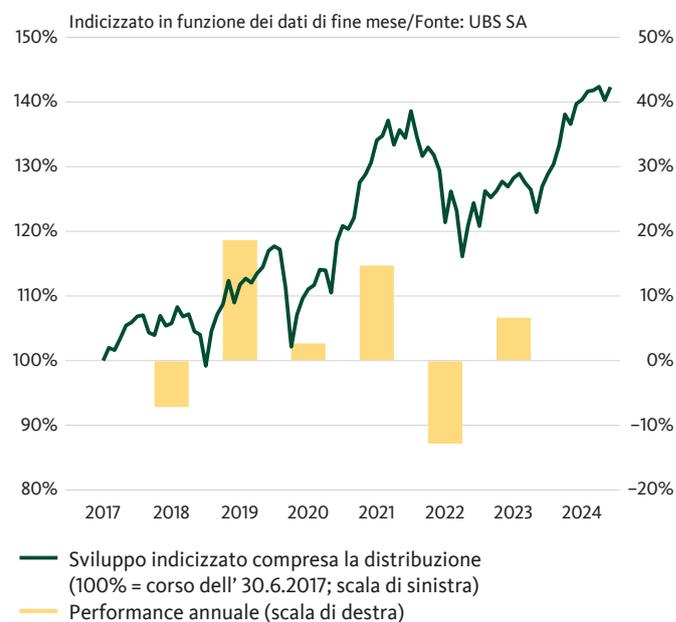
Tipo di fondo	aperto
Domicilio del fondo	Svizzera
Gestione del portafoglio	Banca Migros SE, Zurich
Direzione del fondo	UBS Fund Management (Switzerland) SA
Banca depositaria	UBS Switzerland SA
Data della costituzione	30.6.2017
Moneta contabile	CHF
Chiusura dell'esercizio	30 giugno
Proventi	a capitalizzazione
Commissione amministrativa	0,03% p.a.
TER	0,16% p.a. (30.06.2024)
Benchmark	Customized Benchmark ³⁾

Numeri

N. di valore	36569675
N. ISIN	CH0365696753
Ticker di Bloomberg	MICH65I SW

¹⁾ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)
²⁾ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)
³⁾ Dettagli v. Rapporto semestrale e rapporto annuale
⁴⁾ Rendimento teorico alla scadenza, modified duration e durata residua media si riferiscono alla parte obbligazionaria del portafoglio

Performance (base CHF)



in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	5 anni	Ø p.a. 5 anni
CHF	2,67	14,71	-12,84	6,65	10,46	21,66	4,00
BM ²⁾	3,16	14,32	-13,18	7,03	10,75	22,08	4,07

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

Dati aggiornati alla 29.11.2024

Valore d'inventario	136.61 CHF
– Massimo ultimi 12 mesi	138.77 CHF
– Minimo ultimi 12 mesi	122.55 CHF
Patrimonio del fondo in mln	0,00 CHF
Patrimonio globale del fondo in mln	136,46 CHF
Ultima distribuzione (reinvestire)	0.81 CHF (25.10.2024)
Rendimento teorico alla scadenza ⁴⁾	0,58%
Modified duration ⁴⁾	5,68
Durata residua media ⁴⁾	6,11 anni

Parametri statistici

	2 anni	5 anni
Beta	0,9525	0,9719
Correlazione	0,9985	0,9993
Rischio globale	6,54%	9,81%
Sharpe Ratio	0,98	0,41

Migros Bank (CH) Fonds 65 I

Fondo d'investimento strategico diversificato a livello internazionale per investitori principalmente alla ricerca di opportunità di reddito attraverso un impegno in azioni ma che vogliono limitare il rischio di oscillazioni di corso attraverso una componente in interessi attivi.

Struttura del portafoglio (in %)

Per strumenti d'investimento e monete

	Mercato monetario	Obbligazioni	Azioni	Diversi	Totale	Totale*
CHF	4,87	18,74	34,74	6,52	64,87	64,86
USD	-0,33	-	13,11	0,97	13,75	13,74
EUR	0,10	-	9,62	0,63	10,35	10,36
Altri	0,07	0,07	5,31	0,03	5,48	5,49
GBP	0,01	-	3,60	-	3,61	3,61
JPY	0,03	-	1,91	-	1,94	1,94
Totale	4,75	18,81	68,29	8,15	100,00	

* compresa la copertura del rischio di cambio

Le 10 maggiori posizioni (in %)

Posizioni azionarie

NESTLE SA-REG	3.73
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	3.46
NOVARTIS AG-REG	3.31
UBS GROUP AG-REG	1.67
ZURICH INSURANCE GROUP AG	1.57
ABB LTD-REG	1.49
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	1.22
NVIDIA CORP	0.96
HOLCIM LTD	0.88
ALCON INC	0.77

Performance (base CHF)

Sviluppo a lungo termine

in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	LTD ²⁾	3 anni	5 anni	10 anni	Ø p.a. 3 anni	Ø p.a. 5 anni	Ø p.a. 10 anni
CHF	2,67	14,71	-12,84	6,65	10,46	42,31	5,85	21,66	-	1,91	4,00	-
BM ³⁾	3,16	14,32	-13,18	7,03	10,75	42,95	6,01	22,08	-	1,96	4,07	-

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

¹ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

² LTD: launch-to-date (dal lancio a oggi)

³ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

A scopo informativo e di marketing. I prospetti comprensivo del contratto del fondo, le Informazioni chiave per gli investitori come pure i rapporti annuali e semestrali possono essere richiesti gratuitamente presso la Banca Migros o UBS Fund Management (Switzerland) SA, Casella postale, CH-4002 Basilea. Le quote dei fondi menzionati in questa pubblicazione non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti. Le informazioni contenute in questa pagina non costituiscono un'offerta, ma sono riportate unicamente a titolo informativo. La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote.

Migros Bank (CH) Fonds 85 B

Fondo d'investimento strategico diversificato a livello internazionale per investitori interessati principalmente alle opportunità di reddito offerte da un impegno in azioni.

Ritratto del fondo

- Il fondo investe a lungo termine in tutto il mondo per l'85% in azioni.
- La quota di investimenti alternativi e di investimenti a lungo termine nel mercato monetario ammonta al 15%.
- Gli investimenti vengono effettuati in diverse valute, con una quota preponderante in franchi svizzeri.
- Il fondo punta a una crescita del patrimonio a lungo termine superiore alla media.
- È indicato per investitori che vogliono investire il loro patrimonio prevalentemente in azioni e che sono disposti a correre un rischio elevato.

Caratteristiche del fondo

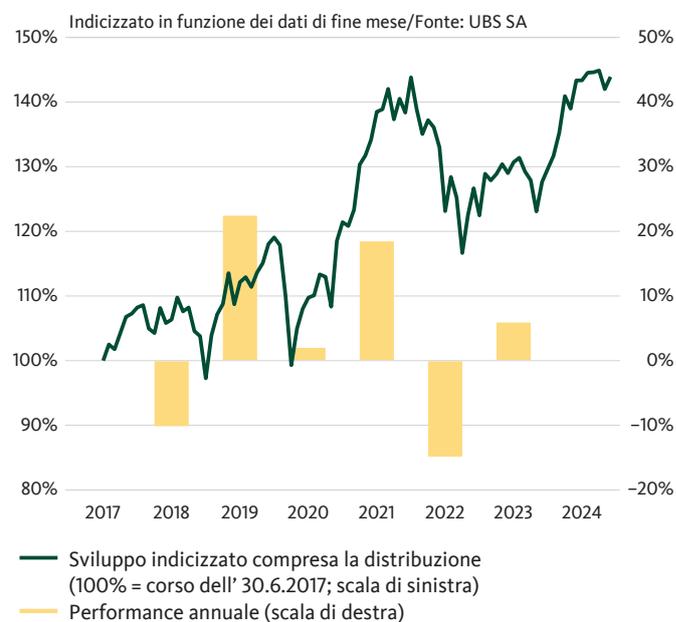
Tipo di fondo	aperto
Domicilio del fondo	Svizzera
Gestione del portafoglio	Banca Migros SE, Zurich
Direzione del fondo	UBS Fund Management (Switzerland) SA
Banca depositaria	UBS Switzerland SA
Data della costituzione	30.6.2017
Moneta contabile	CHF
Chiusura dell'esercizio	30 giugno
Proventi	a capitalizzazione
Commissione amministrativa	0,90% p.a.
TER	1,06% p.a. (30.06.2024)
Benchmark	Customized Benchmark ³⁾

Numeri

N. di valore	36569677
N. ISIN	CH0365696779
Ticker di Bloomberg	MICH85B SW

¹⁾ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)
²⁾ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)
³⁾ Dettagli v. Rapporto semestrale e rapporto annuale
⁴⁾ Rendimento teorico alla scadenza, modified duration e durata residua media si riferiscono alla parte obbligazionaria del portafoglio

Performance (base CHF)



in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	5 anni	Ø p.a. 5 anni
CHF	1,98	18,45	-14,85	5,90	10,96	21,90	4,04
BM ²⁾	3,52	19,20	-14,00	7,12	12,27	28,83	5,20

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

Dati aggiornati alla 29.11.2024

Valore d'inventario	140.25 CHF
- Massimo ultimi 12 mesi	144.01 CHF
- Minimo ultimi 12 mesi	124.93 CHF
Patrimonio del fondo in mln	48,94 CHF
Patrimonio globale del fondo in mln	144,13 CHF
Ultima distribuzione (reinvestire)	0.59 CHF (25.10.2024)
Rendimento teorico alla scadenza ⁴⁾	n.a.
Modified duration ⁴⁾	n.a.
Durata residua media ⁴⁾	n.a.

Parametri statistici

	2 anni	5 anni
Beta	0,9524	0,9822
Correlazione	0,9989	0,9993
Rischio globale	7,99%	12,05%
Sharpe Ratio	0,79	0,34

Migros Bank (CH) Fonds 85 B

Fondo d'investimento strategico diversificato a livello internazionale per investitori interessati principalmente alle opportunità di reddito offerte da un impegno in azioni.

Struttura del portafoglio (in %)

Per strumenti d'investimento e monete

	Mercato monetario	Obbligazioni	Azioni	Diversi	Totale	Totale*
CHF	5,25	-	44,84	5,49	55,57	55,57
USD	-0,23	-	16,57	0,99	17,33	17,34
EUR	0,17	-	12,18	0,43	12,78	12,77
Altri	0,10	-	6,98	0,03	7,11	7,11
GBP	0,01	-	4,64	-	4,65	4,66
JPY	0,03	-	2,52	-	2,55	2,56
Totale	5,33	-	87,73	6,94	100,00	

* compresa la copertura del rischio di cambio

Le 10 maggiori posizioni (in %)

Posizioni azionarie

NESTLE SA-REG	4.54
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	4.20
NOVARTIS AG-REG	4.06
UBS GROUP AG-REG	2.04
ZURICH INSURANCE GROUP AG	1.90
ABB LTD-REG	1.82
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	1.46
NVIDIA CORP	1.24
HOLCIM LTD	1.08
ALCON INC	0.94

Performance (base CHF)

Sviluppo a lungo termine

in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	LTD ²⁾	3 anni	5 anni	10 anni	Ø p.a. 3 anni	Ø p.a. 5 anni	Ø p.a. 10 anni
CHF	1,98	18,45	-14,85	5,90	10,96	43,90	4,00	21,90	-	1,32	4,04	-
BM ³⁾	3,52	19,20	-14,00	7,12	12,27	55,74	7,59	28,83	-	2,47	5,20	-

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

¹ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

² LTD: launch-to-date (dal lancio a oggi)

³ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

A scopo informativo e di marketing. I prospetti comprensivo del contratto del fondo, le Informazioni chiave per gli investitori come pure i rapporti annuali e semestrali possono essere richiesti gratuitamente presso la Banca Migros o UBS Fund Management (Switzerland) SA, Casella postale, CH-4002 Basilea. Le quote dei fondi menzionati in questa pubblicazione non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti. Le informazioni contenute in questa pagina non costituiscono un'offerta, ma sono riportate unicamente a titolo informativo. La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote.

Migros Bank (CH) Fonds 85 I

Fondo d'investimento strategico diversificato a livello internazionale per investitori interessati principalmente alle opportunità di reddito offerte da un impegno in azioni.

Ritratto del fondo

- Il fondo investe a lungo termine in tutto il mondo per l'85% in azioni.
- La quota di investimenti alternativi e di investimenti a lungo termine nel mercato monetario ammonta al 15%.
- Gli investimenti vengono effettuati in diverse valute, con una quota preponderante in franchi svizzeri.
- Il fondo punta a una crescita del patrimonio a lungo termine superiore alla media.
- È indicato per investitori che vogliono investire il loro patrimonio prevalentemente in azioni e che sono disposti a correre un rischio elevato.

Caratteristiche del fondo

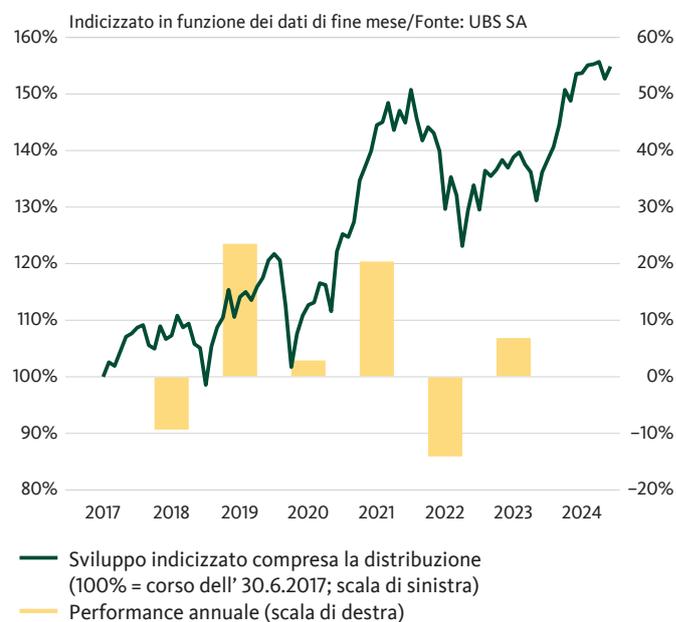
Tipo di fondo	aperto
Domicilio del fondo	Svizzera
Gestione del portafoglio	Banca Migros SE, Zurich
Direzione del fondo	UBS Fund Management (Switzerland) SA
Banca depositaria	UBS Switzerland SA
Data della costituzione	30.6.2017
Moneta contabile	CHF
Chiusura dell'esercizio	30 giugno
Proventi	a capitalizzazione
Commissione amministrativa	0,03% p.a.
TER	0,16% p.a. (30.06.2024)
Benchmark	Customized Benchmark ³⁾

Numeri

N. di valore	36569678
N. ISIN	CH0365696787
Ticker di Bloomberg	MICH85I SW

¹⁾ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)
²⁾ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)
³⁾ Dettagli v. Rapporto semestrale e rapporto annuale
⁴⁾ Rendimento teorico alla scadenza, modified duration e durata residua media si riferiscono alla parte obbligazionaria del portafoglio

Performance (base CHF)



in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	5 anni	Ø p.a. 5 anni
CHF	2,89	20,37	-14,08	6,86	11,88	28,41	5,13
BM ²⁾	3,52	19,20	-14,00	7,12	12,27	28,83	5,20

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

Dati aggiornati alla 29.11.2024

Valore d'inventario	147.77 CHF
– Massimo ultimi 12 mesi	151.63 CHF
– Minimo ultimi 12 mesi	130.82 CHF
Patrimonio del fondo in mln	0,00 CHF
Patrimonio globale del fondo in mln	144,13 CHF
Ultima distribuzione (reinvestire)	1.04 CHF (25.10.2024)
Rendimento teorico alla scadenza ⁴⁾	n.a.
Modified duration ⁴⁾	n.a.
Durata residua media ⁴⁾	n.a.

Parametri statistici

	2 anni	5 anni
Beta	0,9531	0,9831
Correlazione	0,9990	0,9990
Rischio globale	8,00%	12,06%
Sharpe Ratio	0,91	0,43

Migros Bank (CH) Fonds 85 I

Fondo d'investimento strategico diversificato a livello internazionale per investitori interessati principalmente alle opportunità di reddito offerte da un impegno in azioni.

Struttura del portafoglio (in %)

Per strumenti d'investimento e monete

	Mercato monetario	Obbligazioni	Azioni	Diversi	Totale	Totale*
CHF	5,25	-	44,84	5,49	55,57	55,57
USD	-0,23	-	16,57	0,99	17,33	17,34
EUR	0,17	-	12,18	0,43	12,78	12,77
Altri	0,10	-	6,98	0,03	7,11	7,11
GBP	0,01	-	4,64	-	4,65	4,66
JPY	0,03	-	2,52	-	2,55	2,56
Totale	5,33	-	87,73	6,94	100,00	

* compresa la copertura del rischio di cambio

Le 10 maggiori posizioni (in %)

Posizioni azionarie

NESTLE SA-REG	4.54
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	4.20
NOVARTIS AG-REG	4.06
UBS GROUP AG-REG	2.04
ZURICH INSURANCE GROUP AG	1.90
ABB LTD-REG	1.82
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	1.46
NVIDIA CORP	1.24
HOLCIM LTD	1.08
ALCON INC	0.94

Performance (base CHF)

Sviluppo a lungo termine

in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	LTD ²⁾	3 anni	5 anni	10 anni	Ø p.a. 3 anni	Ø p.a. 5 anni	Ø p.a. 10 anni
CHF	2,89	20,37	-14,08	6,86	11,88	54,86	6,86	28,41	-	2,24	5,13	-
BM ³⁾	3,52	19,20	-14,00	7,12	12,27	55,74	7,59	28,83	-	2,47	5,20	-

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

¹ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

² LTD: launch-to-date (dal lancio a oggi)

³ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

A scopo informativo e di marketing. I prospetti comprensivo del contratto del fondo, le Informazioni chiave per gli investitori come pure i rapporti annuali e semestrali possono essere richiesti gratuitamente presso la Banca Migros o UBS Fund Management (Switzerland) SA, Casella postale, CH-4002 Basilea. Le quote dei fondi menzionati in questa pubblicazione non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti. Le informazioni contenute in questa pagina non costituiscono un'offerta, ma sono riportate unicamente a titolo informativo. La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote.

Migros Bank (CH) Fonds Sustainable O B

Fondo d'investimento strategico diversificato a livello internazionale per investitori interessati a investimenti sostenibili, che non sono disposti a correre rischi di corso azionario e che sono soprattutto alla ricerca di interessi attivi.

Ritratto del fondo

- Il fondo investe in società che tengono conto di criteri sostenibili (ESG) e allo stesso tempo sono finanziariamente interessanti. ESG è l'acronimo dei criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG", "Environment, Social, Governance").
- Il patrimonio viene investito a lungo termine in tutto il mondo per l'85% in obbligazioni.
- La quota di investimenti alternativi e di investimenti a lungo termine nel mercato monetario ammonta al 15%.
- Gli investimenti vengono effettuati in diverse valute, con una quota preponderante in franchi svizzeri.
- Il fondo punta a un reddito regolare attraverso interessi attivi su obbligazioni.
- È indicato per investitori disposti a correre un rischio basso e che, rispetto ad altre strategie, si aspettano solo un piccolo incremento di valore.

Caratteristiche del fondo

Tipo di fondo	aperto
Domicilio del fondo	Svizzera
Gestione del portafoglio	Banca Migros SE, Zurich
Direzione del fondo	UBS Fund Management (Switzerland) SA
Banca depositaria	UBS Switzerland SA
Data della costituzione	30.6.2017
Moneta contabile	CHF
Chiusura dell'esercizio	30 giugno
Proventi	a capitalizzazione
Commissione amministrativa	1,10% p.a.
TER	1,35% p.a. (30.06.2024)
Benchmark	Customized Benchmark Sustainable ³⁾

Numeri

N. di valore	36569683
N. ISIN	CH0365696837
Ticker di Bloomberg	MISUSOB SW

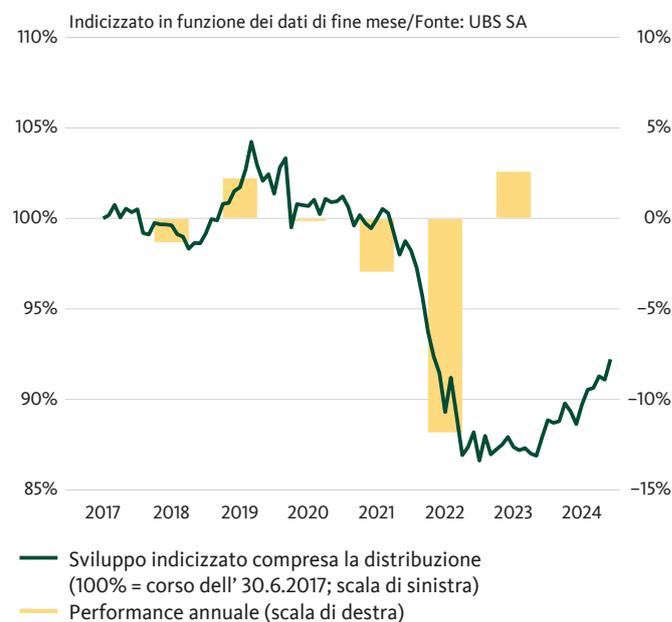
¹⁾ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

²⁾ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

³⁾ Dettagli v. Rapporto semestrale e rapporto annuale

⁴⁾ Rendimento teorico alla scadenza, modified duration e durata residua media si riferiscono alla parte obbligazionaria del portafoglio

Performance (base CHF)



in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	5 anni	Ø p.a. 5 anni
CHF	-0,15	-2,95	-11,82	2,58	3,78	-9,98	-2,08
BM ²⁾	0,98	-1,68	-12,04	4,94	5,09	-4,70	-0,96

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

Dati aggiornati alla 29.11.2024

Valore d'inventario	91.65 CHF
- Massimo ultimi 12 mesi	91.65 CHF
- Minimo ultimi 12 mesi	87.47 CHF
Patrimonio del fondo in mln	1,47 CHF
Patrimonio globale del fondo in mln	19,37 CHF
Ultima distribuzione (reinvestire)	0.10 CHF (25.10.2024)
Rendimento teorico alla scadenza ⁴⁾	1,05%
Modified duration ⁴⁾	5,67
Durata residua media ⁴⁾	6,31 anni

Parametri statistici

	2 anni	5 anni
Beta	0,8299	0,8699
Correlazione	0,9885	0,9948
Rischio globale	2,86%	3,89%
Sharpe Ratio	0,28	-0,62



Migros Bank (CH) Fonds Sustainable O B

Fondo d'investimento strategico diversificato a livello internazionale per investitori interessati a investimenti sostenibili, che non sono disposti a correre rischi di corso azionario e che sono soprattutto alla ricerca di interessi attivi.

Struttura del portafoglio (in %)

Per durate residue

0-1 anno	24.68
1-3 anni	17.37
3-5 anni	19.76
5-7 anni	11.75
7-10 anni	11.44
Oltre 10 anni	15.00

Per strumenti d'investimento e monete

	Mercato monetario	Obbligazioni	Azioni	Diversi	Totale	Totale*
CHF	4,22	65,44	-	14,19	83,82	83,84
EUR	0,10	5,32	0,91	0,36	6,69	6,69
USD	0,10	4,76	-	-	4,86	4,86
JPY	-	2,67	-	-	2,67	2,68
GBP	-	1,03	-	-	1,03	1,04
Altri	0,02	0,88	-	-	0,90	0,90
Totale	4,44	80,10	0,91	14,55	100,00	

* compresa la copertura del rischio di cambio

Le 10 maggiori posizioni (in %)

Posizioni azionarie

SWISS PRIME SITE-REG	0.75
PSP SWISS PROPERTY AG-REG	0.63
ALLREAL HOLDING AG-REG	0.25
MOBIMO HOLDING AG-REG	0.22
ZUG ESTATES HOLDING AG-B SHR	0.13
HIAG IMMOBILIEN AG	0.11
INTERSHOP HOLDING AG	0.07
EPIC SUISSE AG	0.06
FUNDAMENTA REAL ESTATE	0.06
INVESTIS HOLDING SA	0.05

Performance (base CHF)

Sviluppo a lungo termine

in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	LTD ²⁾	3 anni	5 anni	10 anni	Ø p.a. 3 anni	Ø p.a. 5 anni	Ø p.a. 10 anni
CHF	-0,15	-2,95	-11,82	2,58	3,78	-7,78	-6,61	-9,98	-	-2,25	-2,08	-
BM ³⁾	0,98	-1,68	-12,04	4,94	5,09	0,78	-3,65	-4,70	-	-1,23	-0,96	-

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

¹ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

² LTD: launch-to-date (dal lancio a oggi)

³ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

A scopo informativo e di marketing. I prospetti comprensivo del contratto del fondo, le Informazioni chiave per gli investitori come pure i rapporti annuali e semestrali possono essere richiesti gratuitamente presso la Banca Migros o UBS Fund Management (Switzerland) SA, Casella postale, CH-4002 Basilea. Le quote dei fondi menzionati in questa pubblicazione non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti. Le informazioni contenute in questa pagina non costituiscono un'offerta, ma sono riportate unicamente a titolo informativo. La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote.

MIGROS BANK

**Banca Migros
Rapporto sulla
sostenibilità
Migros Bank (CH) Fonds - Sustainable 0**

31/10/2024

MIGROS BANK

Approccio alla sostenibilità adottato

Esclusione (esito negativo)	<input checked="" type="checkbox"/>
Best-in-class (esito positivo)	<input checked="" type="checkbox"/>
Integrazione ESG	<input type="checkbox"/>
Impact Investing	<input type="checkbox"/>

Investimenti tematici	<input type="checkbox"/>
Esercizio del diritto di voto	<input checked="" type="checkbox"/>
Engagement	<input type="checkbox"/>
Allineamento con gli obiettivi climatici	<input type="checkbox"/>

Rating MSCI ESG

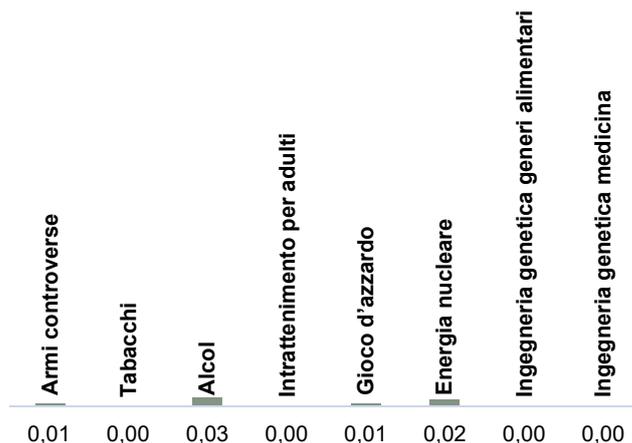
UBS Bank (CH) Sustainable O	Benchmark
Rating ESG	AA
	A



Il rating di sostenibilità indica in che misura gli emittenti hanno integrato le opportunità e le sfide dello sviluppo sostenibile nelle loro attività. In tale ottica vengono valutate le dimensioni condizionali aziendali, ambiente e società.

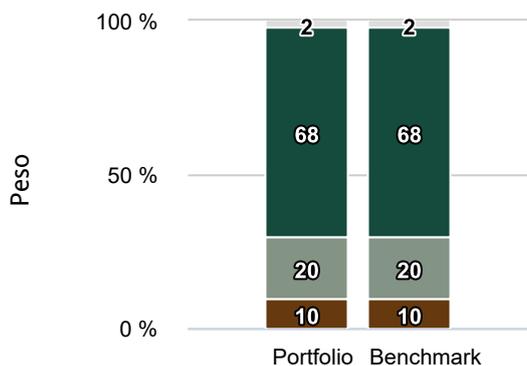
AAA, AA = precursori
 A, BBB, BB = nella media
 B, CCC = ritardatari

Attività commerciali discutibili (%)



La strategia d'investimento esclude dagli investimenti diretti le attività commerciali discutibili. Se vengono utilizzati fondi di offerenti terzi, è possibile che i loro criteri di esclusione non corrispondano a quelli della Banca Migros.

Controversie

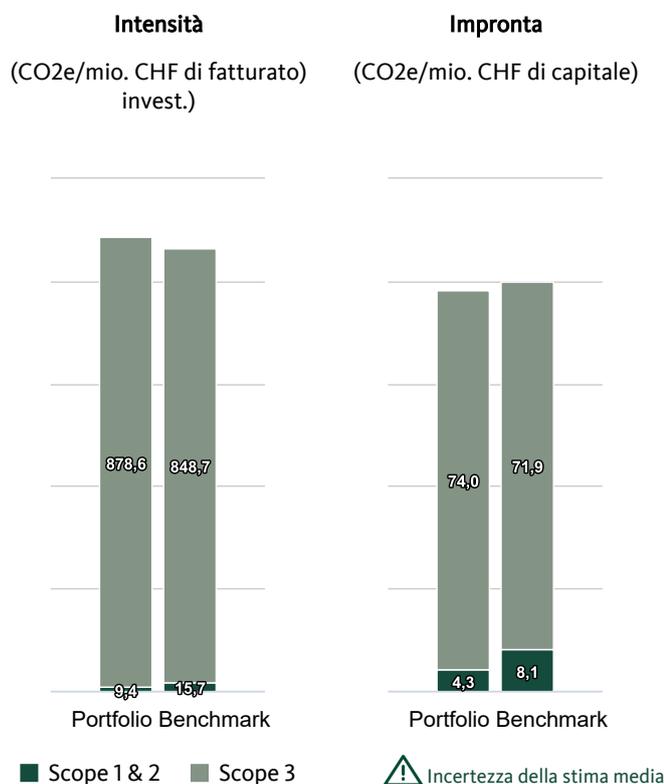


La strategia d'investimento monitora le controversie che riguardano le aziende. Vi rientrano violazioni di norme globali come i diritti umani delle Nazioni Unite o controversie relative ai processi produttivi o ai prodotti dell'azienda

Swiss Climate Scores

Gli Swiss Climate Scores sono uno strumento raccomandato dal Consiglio federale per creare trasparenza nell'allineamento degli investimenti finanziari con gli obiettivi climatici. Gli Swiss Climate Scores contengono indicatori che riflettono sia la situazione effettiva che l'allineamento attuale delle aziende con gli obiettivi climatici globali.

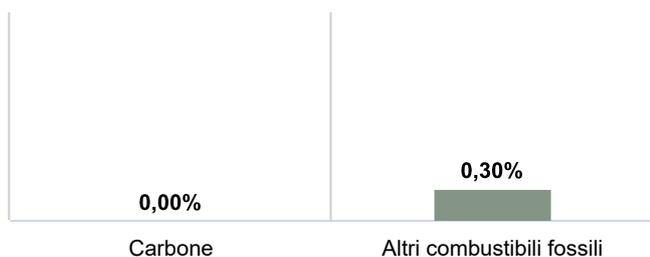
Emissioni di gas serra



L'intensità misura la quantità di CO2 derivante dalla produzione di prodotti e servizi di un'azienda. L'impronta indica quante tonnellate di CO2 l'investitore cofinanzia con un capitale investito di un milione di franchi.

Investimenti in carbone, petrolio e gas

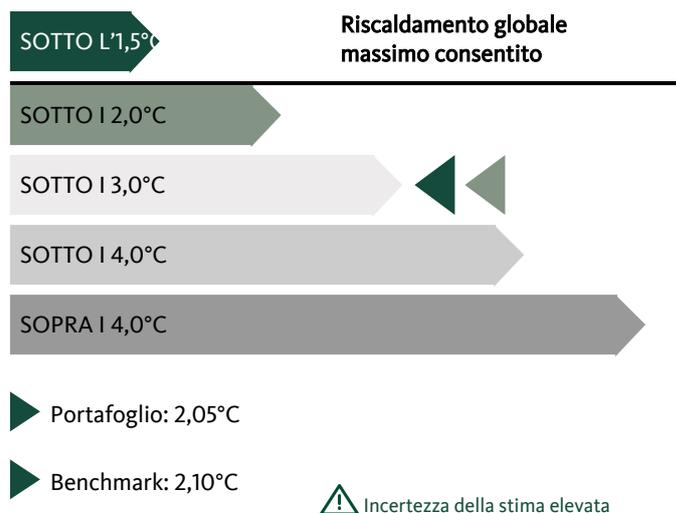
Esiste un consenso scientifico sulla necessità di abbandonare il carbone e sospendere il finanziamento di nuovi progetti di estrazione di petrolio e gas. Il grafico illustra la quota di investimenti in imprese che conseguono oltre il 5% del proprio fatturato da simili attività. Quota di investimenti in imprese con attività legate a:



! Tiefe Schätzungsunsicherheit

Riscaldamento globale

Il potenziale di riscaldamento indica l'allineamento del portafoglio con l'Accordo di Parigi sul clima che mira a limitare il riscaldamento globale a 1,5°C. L'indicatore si basa su un modello di calcolo riferito alle ambizioni rese pubbliche dalle imprese e mostra il potenziale di riscaldamento dell'investimento.



Obiettivi climatici

Un numero sempre maggiore di imprese dichiara il proprio impegno a favore della riduzione delle emissioni di gas serra. La tabella mostra i progressi delle imprese partecipate e le misure della Banca Migros. Il concetto di «zero netto» significa che a partire dal 2050 tutte le emissioni di gas serra di origine antropica verranno rimosse dall'atmosfera attraverso misure di riduzione.

Quota di imprese nel portafoglio con obiettivi emissioni nette pari a zero	9,05%
La strategia di investimento contiene un obiettivo di riduzione delle emissioni di gas serra?	No
Percorso di riduzione annua media in %	-
Il fondo è parte di una dichiarazione di impegno dell'istituto finanziario incentrata su emissioni nette pari a zero?	No

Dialogo sul clima

Gli istituti finanziari possono contribuire alla riduzione delle emissioni di gas serra sostenendo le imprese partecipate con misure e obiettivi scientificamente fondati e verificati da terzi.

Le imprese in portafoglio sono sottoposte a una strategia di stewardship volta a contenere il cambiamento climatico?	No
Quota di imprese sottoposte a una strategia di engagement attiva sul clima	0,00%
Quota di votazioni sul clima favorevoli	0,00%
L'istituto finanziario è membro di un'iniziativa di engagement sul clima?	No

Appendice

– Fonte dei dati: MSCI ESG Research

Approcci alla sostenibilità

- **Esclusione:** le imprese che operano in settori discutibili, come ad esempio la produzione di armi controverse o che violano i diritti umani, sono escluse dall'universo d'investimento.
- **Best-in-class:** l'impatto finanziario degli aspetti legati alla sostenibilità sulle imprese viene valutato sulla base di rating di sostenibilità. Nell'approccio best-in-class viene stabilito un valore minimo per i rating (ad es. almeno BBB).
- **Integrazione ESG:** il termine si riferisce alla considerazione dei rischi e delle opportunità di sostenibilità nell'analisi finanziaria.
- **Impact investing:** oltre a un rendimento finanziario, gli investimenti a impatto sociale mirano a conseguire anche un impatto positivo misurabile a livello sociale e/o ecologico.
- **Investimenti tematici:** l'approccio si riferisce agli investimenti che contribuiscono a soluzioni sostenibili in relazione a determinati ambiti tematici.
- **Esercizio del diritto di voto:** i diritti di voto della strategia d'investimento sono esercitati attivamente sulla base di principi di sostenibilità.
- **Engagement:** l'impegno si riferisce a un dialogo attivo tra la Banca Migros e le imprese partecipate. L'obiettivo del dialogo è ottenere miglioramenti dal punto di vista dell'ambiente, degli affari sociali e della governance.
- **Allineamento con gli obiettivi climatici:** l'allineamento con gli obiettivi climatici si riferisce alla riduzione dell'impronta ecologica nel tempo. Tale allineamento formula un obiettivo a lungo termine in linea con l'accordo di Parigi sul clima per la riduzione delle emissioni di gas serra.

Swiss Climate Scores

- **Gli Swiss Climate Scores** sono uno strumento raccomandato dal Consiglio federale per valutare la compatibilità climatica di un investimento. Per ulteriori informazioni consultare Swiss Climate Scores (admin.ch)
- **Emissioni di gas serra:** le emissioni di gas serra comprendono le emissioni scope 1-3 ovvero sei diversi gas a effetto serra, tra cui i più noti biossido di carbonio (CO₂) e metano.
 - Lo scope 1 comprende tutte le emissioni di gas serra che possono essere causate o controllate direttamente dall'impresa (ad esempio, la combustione di combustibili fossili negli edifici aziendali o il consumo di benzina/diesel dei veicoli commerciali).
 - Lo scope 2 comprende tutte le emissioni di gas serra generate da un fornitore esterno di energia nell'approvvigionamento di energia di un'impresa (ad esempio, le emissioni derivanti dalla fornitura di teleriscaldamento).
 - Lo scope 3 comprende tutte le emissioni di gas serra causate dall'attività di un'impresa, ma generate altrove (esempi: emissioni prodotte da rifiuti, beni acquistati o emissioni di gas serra finanziate da crediti e investimenti).
- **Potenziale di riscaldamento globale:** il potenziale di riscaldamento si basa sulle attuali emissioni di gas serra dell'impresa e le relative ambizioni di riduzione. Le ambizioni vengono confrontate con uno scenario climatico raccomandato a livello internazionale volto a limitare il riscaldamento globale a 1,5° C. L'indicatore è soggetto a un'elevata incertezza della stima dovuta alle ipotesi su cui si fonda.
- Copertura dei dati delle imprese analizzate in relazione alle emissioni di gas serra:
 - Portafoglio scope 1 e 2: 55,95%
 - Portafoglio scope 3: 45,81%

Avvertenze legali

Le informazioni contenute nella presente pubblicazione della Banca Migros SA si limitano a scopi pubblicitari e informativi ai sensi dell'art. 68 della Legge sui servizi finanziari. Non sono il risultato di un'analisi finanziaria (indipendente). Le informazioni ivi contenute non costituiscono né un invito né un'offerta né una raccomandazione ad acquistare o vendere strumenti di investimento o a effettuare determinate transazioni o a concludere qualsiasi altro atto legale, bensì hanno carattere unicamente descrittivo e informativo. Le informazioni non costituiscono né un annuncio di quotazione né un foglio informativo di base né un opuscolo. In particolare, non costituiscono alcuna raccomandazione personale o consulenza in investimenti. Non tengono conto né degli obiettivi d'investimento né del portafoglio esistente né della propensione al rischio o della capacità di rischio o della situazione finanziaria o di altre esigenze particolari del destinatario. Il destinatario è espressamente tenuto a prendere le proprie eventuali decisioni d'investimento basandosi su indagini individuali, compreso lo studio dei fogli informativi di base e dei prospetti giuridicamente vincolanti, o sulle informazioni ottenute nell'ambito di una consulenza in investimenti. La documentazione giuridicamente vincolante dei prodotti, se richiesta e fornita dall'emittente, è ottenibile su <http://www.migrosbank.ch/bib>. La Banca Migros non fornisce alcuna garanzia in merito all'esattezza o alla completezza delle informazioni fornite e declina qualsivoglia responsabilità per eventuali perdite o danni di qualsiasi natura, che potrebbero derivare dall'utilizzo delle presenti informazioni. Le informazioni riportate rispecchiano esclusivamente un'istantanea dei dati al momento della pubblicazione ed escludono pertanto qualsiasi adeguamento automatico a cadenza regolare.

Le schede informative non sono documenti normativi di un concetto di fondo. I dati, i testi e le informazioni sono di responsabilità del fornitore. Nella rendicontazione ESG delle schede informative possono entrare in gioco diversi fornitori di informazioni. Questi possono essere integrati dal gestore di portafoglio delegato. Poiché tali parti e società collegate (le "Parti ESG") ottengono le loro informazioni da fonti che ritengono affidabili, nessuna delle Parti ESG si assume alcuna responsabilità o garanzia in merito all'autenticità, all'accuratezza e/o alla completezza dei dati qui contenuti. Le Parti ESG non forniscono garanzie di alcun tipo, esplicite o implicite, e declinano espressamente qualsiasi garanzia in merito alla commerciabilità o all'idoneità dei dati contenuti nel presente documento per uno scopo particolare. Nessuna delle parti ESG può essere ritenuta responsabile per eventuali errori o omissioni in relazione ai dati contenuti nel presente documento. Fermo restando quanto sopra, nessuna Parte ESG sarà responsabile per danni diretti, indiretti, speciali, punitivi, consequenziali o di altro tipo (inclusa la perdita di profitti), anche se avvisati della possibilità di tali danni.

Fondi della Banca Migros di diritto svizzero. Le azioni dei suddetti fondi possono essere inadatte o discutibili per la vendita in varie giurisdizioni o per determinati gruppi di investitori e non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti.

Determinati dati («informazioni») qui contenuti provengono da o sono di proprietà di MSCI Inc., MSCI ESG Research LLC o delle sue società vicine («MSCI») o ancora dei fornitori di dati (collettivamente le «parti MSCI») e possono essere utilizzati per calcolare valutazioni, punteggi o altri indicatori. Le informazioni sono destinate esclusivamente all'uso interno. La loro riproduzione o diffusione, integrale o parziale, richiede il previo consenso scritto. Le informazioni non possono essere utilizzate per un'offerta di acquisto o di vendita oppure per una promozione o raccomandazione di titoli, strumenti o prodotti finanziari, strategie di trading o indici, né possono essere impiegate a tale scopo, né devono essere considerate indicazione o garanzia di prestazioni future. Alcuni fondi possono basarsi su indici MSCI o essere ad essi collegati. MSCI può ricevere una remunerazione calcolata sulla base del patrimonio gestito del fondo o di altri parametri. MSCI ha stabilito una barriera informativa tra la ricerca sull'indice e determinate informazioni. Nessuna delle informazioni in sé e per sé può essere utilizzata per stabilire quando e quali titoli acquistare o vendere. Le informazioni sono fornite «così come sono» e l'utente si assume l'intero rischio di qualsiasi uso possa fare o permettere di tali informazioni. Le parti MSCI non garantiscono o assicurano l'autenticità, l'accuratezza e/o la completezza delle informazioni e declinano chiaramente ogni garanzia, espressa o implicita. Le parti MSCI non possono essere ritenute responsabili per eventuali errori o omissioni in relazione alle informazioni contenute nel presente documento o per eventuali danni diretti, indiretti e/o concreti, sanzioni, danni consequenziali o di altro tipo (compresi i mancati profitti), anche se informate della possibilità di tali danni.

Migros Bank (CH) Fonds Sustainable O V

Fondo d'investimento strategico diversificato a livello internazionale conforme alla LPP per investitori interessati a investimenti sostenibili, che non sono disposti a correre rischi di corso azionario e che sono soprattutto alla ricerca di interessi attivi.

Ritratto del fondo

- Il fondo investe in società che tengono conto di criteri sostenibili (ESG) e allo stesso tempo sono finanziariamente interessanti. ESG è l'acronimo dei criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG", "Environment, Social, Governance").
- Il fondo investe a lungo termine in tutto il mondo per l'85% in obbligazioni.
- La quota di investimenti alternativi e di investimenti a lungo termine nel mercato monetario ammonta al 15%.
- Gli investimenti vengono effettuati in diverse valute, con una quota preponderante in franchi svizzeri.
- Il fondo si attiene ai principi e alle direttive della Legge federale sulla previdenza professionale per la vecchiaia, i superstiti e l'invalidità (LPP) e può essere pertanto utilizzato dai clienti e dalle clienti della Fondazione di previdenza della Banca Migros e della Fondazione di libero passaggio della Banca Migros per investimenti nel pilastro 3a e prestazioni di libero passaggio (2° pilastro).
- È indicato per investitori disposti a correre un rischio basso e che, rispetto ad altre strategie, si aspettano solo un piccolo incremento di valore.

Caratteristiche del fondo

Tipo di fondo	aperto
Domicilio del fondo	Svizzera
Gestione del portafoglio	Banca Migros SE, Zurich
Direzione del fondo	UBS Fund Management (Switzerland) SA
Banca depositaria	UBS Switzerland SA
Data della costituzione	30.6.2017
Moneta contabile	CHF
Chiusura dell'esercizio	30 giugno
Proventi	a capitalizzazione
Commissione amministrativa	0,90% p.a.
TER	1,14% p.a. (30.06.2024)
Benchmark	Customized Benchmark Sustainable ³⁾

Numeri

N. di valore	36569685
N. ISIN	CH0365696852
Ticker di Bloomberg	MISUSOV SW

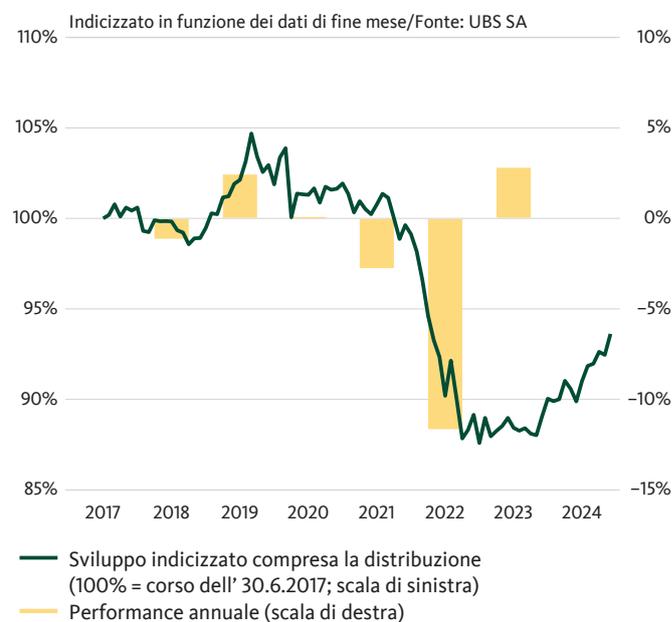
¹⁾ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

²⁾ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

³⁾ Dettagli v. Rapporto semestrale e rapporto annuale

⁴⁾ Rendimento teorico alla scadenza, modified duration e durata residua media si riferiscono alla parte obbligazionaria del portafoglio

Performance (base CHF)



in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	5 anni	Ø p.a. 5 anni
CHF	0,05	-2,75	-11,64	2,80	3,98	-9,06	-1,88
BM ²⁾	0,98	-1,68	-12,04	4,94	5,09	-4,70	-0,96

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

Dati aggiornati alla 29.11.2024

Valore d'inventario	93.62 CHF
– Massimo ultimi 12 mesi	93.62 CHF
– Minimo ultimi 12 mesi	89.07 CHF
Patrimonio del fondo in mln	0,74 CHF
Patrimonio globale del fondo in mln	19,37 CHF
Ultima distribuzione (reinvestire)	0.00 CHF (25.10.2024)
Rendimento teorico alla scadenza ⁴⁾	1,05%
Modified duration ⁴⁾	5,67
Durata residua media ⁴⁾	6,31 anni

Parametri statistici

	2 anni	5 anni
Beta	0,8283	0,8695
Correlazione	0,9888	0,9948
Rischio globale	2,86%	3,89%
Sharpe Ratio	0,36	-0,57



Migros Bank (CH) Fonds Sustainable O V

Fondo d'investimento strategico diversificato a livello internazionale conforme alla LPP per investitori interessati a investimenti sostenibili, che non sono disposti a correre rischi di corso azionario e che sono soprattutto alla ricerca di interessi attivi.

Struttura del portafoglio (in %)

Per durate residue

0-1 anno	24.68
1-3 anni	17.37
3-5 anni	19.76
5-7 anni	11.75
7-10 anni	11.44
Oltre 10 anni	15.00

Per strumenti d'investimento e monete

	Mercato monetario	Obbligazioni	Azioni	Diversi	Totale	Totale*
CHF	4,22	65,44	-	14,19	83,82	83,84
EUR	0,10	5,32	0,91	0,36	6,69	6,69
USD	0,10	4,76	-	-	4,86	4,86
JPY	-	2,67	-	-	2,67	2,68
GBP	-	1,03	-	-	1,03	1,04
Altri	0,02	0,88	-	-	0,90	0,90
Totale	4,44	80,10	0,91	14,55	100,00	

* compresa la copertura del rischio di cambio

Performance (base CHF)

Sviluppo a lungo termine

in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	LTD ²⁾	3 anni	5 anni	10 anni	Ø p.a. 3 anni	Ø p.a. 5 anni	Ø p.a. 10 anni
CHF	0,05	-2,75	-11,64	2,80	3,98	-6,38	-6,03	-9,06	-	-2,05	-1,88	-
BM ³⁾	0,98	-1,68	-12,04	4,94	5,09	0,78	-3,65	-4,70	-	-1,23	-0,96	-

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

¹ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

² LTD: launch-to-date (dal lancio a oggi)

³ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

Le 10 maggiori posizioni (in %)

Posizioni azionarie

SWISS PRIME SITE-REG	0.75
PSP SWISS PROPERTY AG-REG	0.63
ALLREAL HOLDING AG-REG	0.25
MOBIMO HOLDING AG-REG	0.22
ZUG ESTATES HOLDING AG-B SHR	0.13
HIAG IMMOBILIEN AG	0.11
INTERSHOP HOLDING AG	0.07
EPIC SUISSE AG	0.06
FUNDAMENTA REAL ESTATE	0.06
INVESTIS HOLDING SA	0.05

A scopo informativo e di marketing. I prospetti comprensivo del contratto del fondo, le Informazioni chiave per gli investitori come pure i rapporti annuali e semestrali possono essere richiesti gratuitamente presso la Banca Migros o UBS Fund Management (Switzerland) SA, Casella postale, CH-4002 Basilea. Le quote dei fondi menzionati in questa pubblicazione non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti. Le informazioni contenute in questa pagina non costituiscono un'offerta, ma sono riportate unicamente a titolo informativo. La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote.

MIGROS BANK

**Banca Migros
Rapporto sulla
sostenibilità
Migros Bank (CH) Fonds - Sustainable 0**

31/10/2024

MIGROS BANK

Approccio alla sostenibilità adottato

Esclusione (esito negativo)	<input checked="" type="checkbox"/>
Best-in-class (esito positivo)	<input checked="" type="checkbox"/>
Integrazione ESG	<input type="checkbox"/>
Impact Investing	<input type="checkbox"/>

Investimenti tematici	<input type="checkbox"/>
Esercizio del diritto di voto	<input checked="" type="checkbox"/>
Engagement	<input type="checkbox"/>
Allineamento con gli obiettivi climatici	<input type="checkbox"/>

Rating MSCI ESG

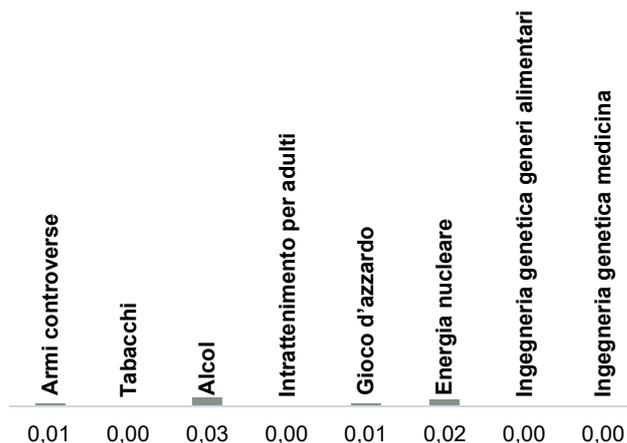
UBS Bank (CH) Sustainable O	Benchmark
Rating ESG	AA
	A



Il rating di sostenibilità indica in che misura gli emittenti hanno integrato le opportunità e le sfide dello sviluppo sostenibile nelle loro attività. In tale ottica vengono valutate le dimensioni condizionali aziendali, ambiente e società.

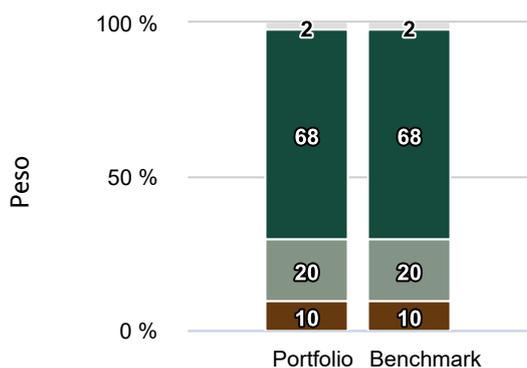
AAA, AA = precursori
 A, BBB, BB = nella media
 B, CCC = ritardatari

Attività commerciali discutibili (%)



La strategia d'investimento esclude dagli investimenti diretti le attività commerciali discutibili. Se vengono utilizzati fondi di offerenti terzi, è possibile che i loro criteri di esclusione non corrispondano a quelli della Banca Migros.

Controversie

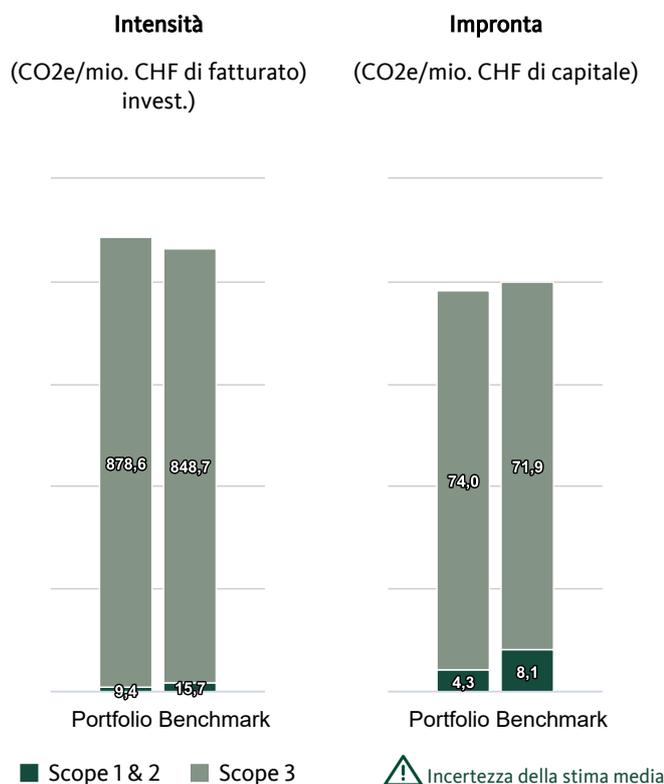


La strategia d'investimento monitora le controversie che riguardano le aziende. Vi rientrano violazioni di norme globali come i diritti umani delle Nazioni Unite o controversie relative ai processi produttivi o ai prodotti dell'azienda

Swiss Climate Scores

Gli Swiss Climate Scores sono uno strumento raccomandato dal Consiglio federale per creare trasparenza nell'allineamento degli investimenti finanziari con gli obiettivi climatici. Gli Swiss Climate Scores contengono indicatori che riflettono sia la situazione effettiva che l'allineamento attuale delle aziende con gli obiettivi climatici globali.

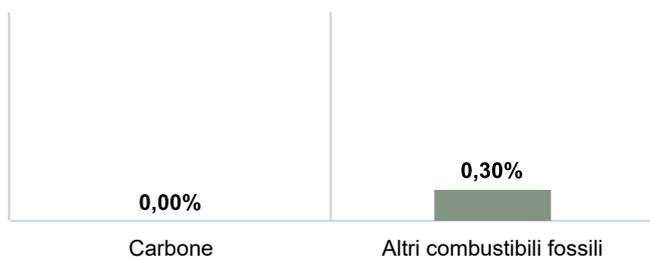
Emissioni di gas serra



L'intensità misura la quantità di CO2 derivante dalla produzione di prodotti e servizi di un'azienda. L'impronta indica quante tonnellate di CO2 l'investitore cofinanzia con un capitale investito di un milione di franchi.

Investimenti in carbone, petrolio e gas

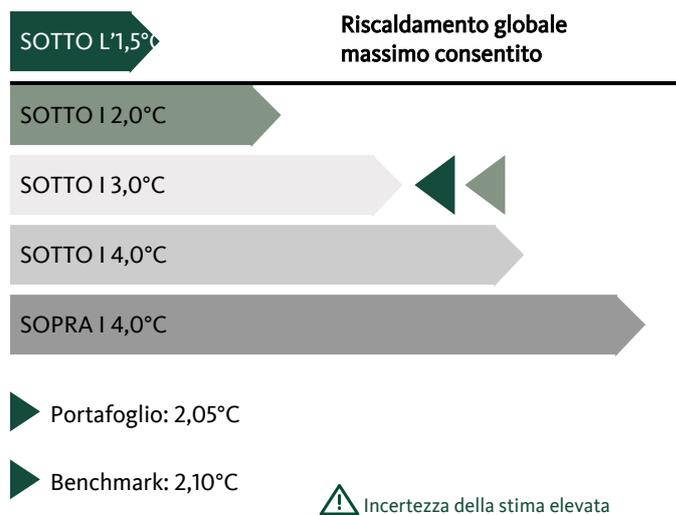
Esiste un consenso scientifico sulla necessità di abbandonare il carbone e sospendere il finanziamento di nuovi progetti di estrazione di petrolio e gas. Il grafico illustra la quota di investimenti in imprese che conseguono oltre il 5% del proprio fatturato da simili attività. Quota di investimenti in imprese con attività legate a:



▲ Tiefe Schätzungsunsicherheit

Riscaldamento globale

Il potenziale di riscaldamento indica l'allineamento del portafoglio con l'Accordo di Parigi sul clima che mira a limitare il riscaldamento globale a 1,5°C. L'indicatore si basa su un modello di calcolo riferito alle ambizioni rese pubbliche dalle imprese e mostra il potenziale di riscaldamento dell'investimento.



Obiettivi climatici

Un numero sempre maggiore di imprese dichiara il proprio impegno a favore della riduzione delle emissioni di gas serra. La tabella mostra i progressi delle imprese partecipate e le misure della Banca Migros. Il concetto di «zero netto» significa che a partire dal 2050 tutte le emissioni di gas serra di origine antropica verranno rimosse dall'atmosfera attraverso misure di riduzione.

Quota di imprese nel portafoglio con obiettivi emissioni nette pari a zero	9,05%
La strategia di investimento contiene un obiettivo di riduzione delle emissioni di gas serra?	No
Percorso di riduzione annua media in %	-
Il fondo è parte di una dichiarazione di impegno dell'istituto finanziario incentrata su emissioni nette pari a zero?	No

Dialogo sul clima

Gli istituti finanziari possono contribuire alla riduzione delle emissioni di gas serra sostenendo le imprese partecipate con misure e obiettivi scientificamente fondati e verificati da terzi.

Le imprese in portafoglio sono sottoposte a una strategia di stewardship volta a contenere il cambiamento climatico?	No
Quota di imprese sottoposte a una strategia di engagement attiva sul clima	0,00%
Quota di votazioni sul clima favorevoli	0,00%
L'istituto finanziario è membro di un'iniziativa di engagement sul clima?	No

Appendice

– Fonte dei dati: MSCI ESG Research

Approcci alla sostenibilità

- **Esclusione:** le imprese che operano in settori discutibili, come ad esempio la produzione di armi controverse o che violano i diritti umani, sono escluse dall'universo d'investimento.
- **Best-in-class:** l'impatto finanziario degli aspetti legati alla sostenibilità sulle imprese viene valutato sulla base di rating di sostenibilità. Nell'approccio best-in-class viene stabilito un valore minimo per i rating (ad es. almeno BBB).
- **Integrazione ESG:** il termine si riferisce alla considerazione dei rischi e delle opportunità di sostenibilità nell'analisi finanziaria.
- **Impact investing:** oltre a un rendimento finanziario, gli investimenti a impatto sociale mirano a conseguire anche un impatto positivo misurabile a livello sociale e/o ecologico.
- **Investimenti tematici:** l'approccio si riferisce agli investimenti che contribuiscono a soluzioni sostenibili in relazione a determinati ambiti tematici.
- **Esercizio del diritto di voto:** i diritti di voto della strategia d'investimento sono esercitati attivamente sulla base di principi di sostenibilità.
- **Engagement:** l'impegno si riferisce a un dialogo attivo tra la Banca Migros e le imprese partecipate. L'obiettivo del dialogo è ottenere miglioramenti dal punto di vista dell'ambiente, degli affari sociali e della governance.
- **Allineamento con gli obiettivi climatici:** l'allineamento con gli obiettivi climatici si riferisce alla riduzione dell'impronta ecologica nel tempo. Tale allineamento formula un obiettivo a lungo termine in linea con l'accordo di Parigi sul clima per la riduzione delle emissioni di gas serra.

Swiss Climate Scores

- **Gli Swiss Climate Scores** sono uno strumento raccomandato dal Consiglio federale per valutare la compatibilità climatica di un investimento. Per ulteriori informazioni consultare Swiss Climate Scores (admin.ch)
- **Emissioni di gas serra:** le emissioni di gas serra comprendono le emissioni scope 1-3 ovvero sei diversi gas a effetto serra, tra cui i più noti biossido di carbonio (CO₂) e metano.
 - Lo scope 1 comprende tutte le emissioni di gas serra che possono essere causate o controllate direttamente dall'impresa (ad esempio, la combustione di combustibili fossili negli edifici aziendali o il consumo di benzina/diesel dei veicoli commerciali).
 - Lo scope 2 comprende tutte le emissioni di gas serra generate da un fornitore esterno di energia nell'approvvigionamento di energia di un'impresa (ad esempio, le emissioni derivanti dalla fornitura di teleriscaldamento).
 - Lo scope 3 comprende tutte le emissioni di gas serra causate dall'attività di un'impresa, ma generate altrove (esempi: emissioni prodotte da rifiuti, beni acquistati o emissioni di gas serra finanziate da crediti e investimenti).
- **Potenziale di riscaldamento globale:** il potenziale di riscaldamento si basa sulle attuali emissioni di gas serra dell'impresa e le relative ambizioni di riduzione. Le ambizioni vengono confrontate con uno scenario climatico raccomandato a livello internazionale volto a limitare il riscaldamento globale a 1,5° C. L'indicatore è soggetto a un'elevata incertezza della stima dovuta alle ipotesi su cui si fonda.
- Copertura dei dati delle imprese analizzate in relazione alle emissioni di gas serra:
 - Portafoglio scope 1 e 2: 55,95%
 - Portafoglio scope 3: 45,81%

Avvertenze legali

Le informazioni contenute nella presente pubblicazione della Banca Migros SA si limitano a scopi pubblicitari e informativi ai sensi dell'art. 68 della Legge sui servizi finanziari. Non sono il risultato di un'analisi finanziaria (indipendente). Le informazioni ivi contenute non costituiscono né un invito né un'offerta né una raccomandazione ad acquistare o vendere strumenti di investimento o a effettuare determinate transazioni o a concludere qualsiasi altro atto legale, bensì hanno carattere unicamente descrittivo e informativo. Le informazioni non costituiscono né un annuncio di quotazione né un foglio informativo di base né un opuscolo. In particolare, non costituiscono alcuna raccomandazione personale o consulenza in investimenti. Non tengono conto né degli obiettivi d'investimento né del portafoglio esistente né della propensione al rischio o della capacità di rischio o della situazione finanziaria o di altre esigenze particolari del destinatario. Il destinatario è espressamente tenuto a prendere le proprie eventuali decisioni d'investimento basandosi su indagini individuali, compreso lo studio dei fogli informativi di base e dei prospetti giuridicamente vincolanti, o sulle informazioni ottenute nell'ambito di una consulenza in investimenti. La documentazione giuridicamente vincolante dei prodotti, se richiesta e fornita dall'emittente, è ottenibile su <http://www.migrosbank.ch/bib>. La Banca Migros non fornisce alcuna garanzia in merito all'esattezza o alla completezza delle informazioni fornite e declina qualsivoglia responsabilità per eventuali perdite o danni di qualsiasi natura, che potrebbero derivare dall'utilizzo delle presenti informazioni. Le informazioni riportate rispecchiano esclusivamente un'istantanea dei dati al momento della pubblicazione ed escludono pertanto qualsiasi adeguamento automatico a cadenza regolare.

Le schede informative non sono documenti normativi di un concetto di fondo. I dati, i testi e le informazioni sono di responsabilità del fornitore. Nella rendicontazione ESG delle schede informative possono entrare in gioco diversi fornitori di informazioni. Questi possono essere integrati dal gestore di portafoglio delegato. Poiché tali parti e società collegate (le "Parti ESG") ottengono le loro informazioni da fonti che ritengono affidabili, nessuna delle Parti ESG si assume alcuna responsabilità o garanzia in merito all'autenticità, all'accuratezza e/o alla completezza dei dati qui contenuti. Le Parti ESG non forniscono garanzie di alcun tipo, esplicite o implicite, e declinano espressamente qualsiasi garanzia in merito alla commerciabilità o all'idoneità dei dati contenuti nel presente documento per uno scopo particolare. Nessuna delle parti ESG può essere ritenuta responsabile per eventuali errori o omissioni in relazione ai dati contenuti nel presente documento. Fermo restando quanto sopra, nessuna Parte ESG sarà responsabile per danni diretti, indiretti, speciali, punitivi, consequenziali o di altro tipo (inclusa la perdita di profitti), anche se avvisati della possibilità di tali danni.

Fondi della Banca Migros di diritto svizzero. Le azioni dei suddetti fondi possono essere inadatte o discutibili per la vendita in varie giurisdizioni o per determinati gruppi di investitori e non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti.

Determinati dati («informazioni») qui contenuti provengono da o sono di proprietà di MSCI Inc., MSCI ESG Research LLC o delle sue società vicine («MSCI») o ancora dei fornitori di dati (collettivamente le «parti MSCI») e possono essere utilizzati per calcolare valutazioni, punteggi o altri indicatori. Le informazioni sono destinate esclusivamente all'uso interno. La loro riproduzione o diffusione, integrale o parziale, richiede il previo consenso scritto. Le informazioni non possono essere utilizzate per un'offerta di acquisto o di vendita oppure per una promozione o raccomandazione di titoli, strumenti o prodotti finanziari, strategie di trading o indici, né possono essere impiegate a tale scopo, né devono essere considerate indicazione o garanzia di prestazioni future. Alcuni fondi possono basarsi su indici MSCI o essere ad essi collegati. MSCI può ricevere una remunerazione calcolata sulla base del patrimonio gestito del fondo o di altri parametri. MSCI ha stabilito una barriera informativa tra la ricerca sull'indice e determinate informazioni. Nessuna delle informazioni in sé e per sé può essere utilizzata per stabilire quando e quali titoli acquistare o vendere. Le informazioni sono fornite «così come sono» e l'utente si assume l'intero rischio di qualsiasi uso possa fare o permettere di tali informazioni. Le parti MSCI non garantiscono o assicurano l'autenticità, l'accuratezza e/o la completezza delle informazioni e declinano chiaramente ogni garanzia, espressa o implicita. Le parti MSCI non possono essere ritenute responsabili per eventuali errori o omissioni in relazione alle informazioni contenute nel presente documento o per eventuali danni diretti, indiretti e/o concreti, sanzioni, danni consequenziali o di altro tipo (compresi i mancati profitti), anche se informate della possibilità di tali danni.

Migros Bank (CH) Fonds Sustainable O I

Fondo d'investimento strategico diversificato a livello internazionale per investitori interessati a investimenti sostenibili, che non sono disposti a correre rischi di corso azionario e che sono soprattutto alla ricerca di interessi attivi.

Ritratto del fondo

- Il fondo investe in società che tengono conto di criteri sostenibili (ESG) e allo stesso tempo sono finanziariamente interessanti. ESG è l'acronimo dei criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG", "Environment, Social, Governance").
- Il patrimonio viene investito a lungo termine in tutto il mondo per l'85% in obbligazioni.
- La quota di investimenti alternativi e di investimenti a lungo termine nel mercato monetario ammonta al 15%.
- Gli investimenti vengono effettuati in diverse valute, con una quota preponderante in franchi svizzeri.
- Il fondo punta a un reddito regolare attraverso interessi attivi su obbligazioni.
- È indicato per investitori disposti a correre un rischio basso e che, rispetto ad altre strategie, si aspettano solo un piccolo incremento di valore.

Caratteristiche del fondo

Tipo di fondo	aperto
Domicilio del fondo	Svizzera
Gestione del portafoglio	Banca Migros SE, Zurich
Direzione del fondo	UBS Fund Management (Switzerland) SA
Banca depositaria	UBS Switzerland SA
Data della costituzione	30.6.2017
Moneta contabile	CHF
Chiusura dell'esercizio	30 giugno
Proventi	a capitalizzazione
Commissione amministrativa	0,03% p.a.
TER	0,28% p.a. (30.06.2024)
Benchmark	Customized Benchmark Sustainable ³⁾

Numeri

N. di valore	36569687
N. ISIN	CH0365696878

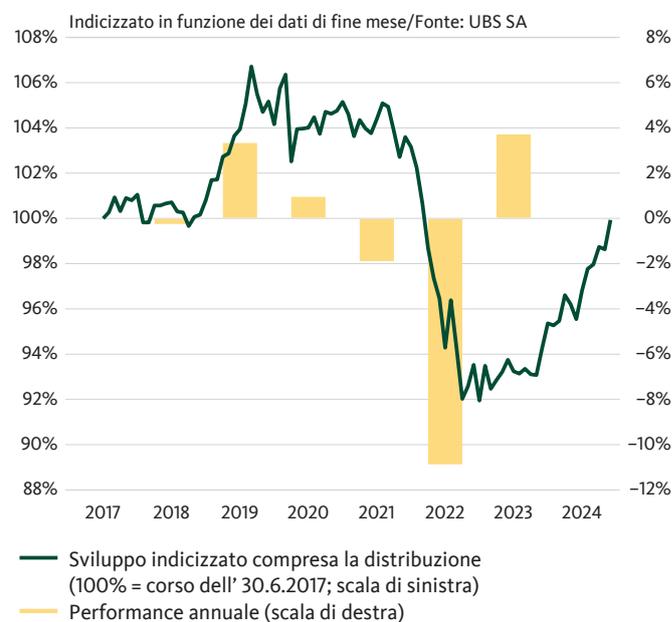
¹⁾ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

²⁾ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

³⁾ Dettagli v. Rapporto semestrale e rapporto annuale

⁴⁾ Rendimento teorico alla scadenza, modified duration e durata residua media si riferiscono alla parte obbligazionaria del portafoglio

Performance (base CHF)



in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	5 anni	Ø p.a. 5 anni
CHF	0,95	-1,89	-10,87	3,71	4,79	-4,98	-1,02
BM ²⁾	0,98	-1,68	-12,04	4,94	5,09	-4,70	-0,96

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

Dati aggiornati alla 29.11.2024

Valore d'inventario	97.56 CHF
– Massimo ultimi 12 mesi	97.56 CHF
– Minimo ultimi 12 mesi	92.35 CHF
Patrimonio del fondo in mln	17,15 CHF
Patrimonio globale del fondo in mln	19,37 CHF
Ultima distribuzione (reinvestire)	0.34 CHF (25.10.2024)
Rendimento teorico alla scadenza ⁴⁾	1,05%
Modified duration ⁴⁾	5,67
Durata residua media ⁴⁾	6,31 anni

Parametri statistici

	2 anni	5 anni
Beta	0,8307	0,8702
Correlazione	0,9892	0,9949
Rischio globale	2,86%	3,89%
Sharpe Ratio	0,67	-0,35



Migros Bank (CH) Fonds Sustainable 0 I

Fondo d'investimento strategico diversificato a livello internazionale per investitori interessati a investimenti sostenibili, che non sono disposti a correre rischi di corso azionario e che sono soprattutto alla ricerca di interessi attivi.

Struttura del portafoglio (in %)

Per durate residue

0-1 anno	24.68
1-3 anni	17.37
3-5 anni	19.76
5-7 anni	11.75
7-10 anni	11.44
Oltre 10 anni	15.00

Per strumenti d'investimento e monete

	Mercato monetario	Obbligazioni	Azioni	Diversi	Totale	Totale*
CHF	4,22	65,44	-	14,19	83,82	83,84
EUR	0,10	5,32	0,91	0,36	6,69	6,69
USD	0,10	4,76	-	-	4,86	4,86
JPY	-	2,67	-	-	2,67	2,68
GBP	-	1,03	-	-	1,03	1,04
Altri	0,02	0,88	-	-	0,90	0,90
Totale	4,44	80,10	0,91	14,55	100,00	

* compresa la copertura del rischio di cambio

Le 10 maggiori posizioni (in %)

Posizioni azionarie

SWISS PRIME SITE-REG	0.75
PSP SWISS PROPERTY AG-REG	0.63
ALLREAL HOLDING AG-REG	0.25
MOBIMO HOLDING AG-REG	0.22
ZUG ESTATES HOLDING AG-B SHR	0.13
HIAG IMMOBILIEN AG	0.11
INTERSHOP HOLDING AG	0.07
EPIC SUISSE AG	0.06
FUNDAMENTA REAL ESTATE	0.06
INVESTIS HOLDING SA	0.05

Performance (base CHF)

Sviluppo a lungo termine

in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	LTD ²⁾	3 anni	5 anni	10 anni	Ø p.a. 3 anni	Ø p.a. 5 anni	Ø p.a. 10 anni
CHF	0,95	-1,89	-10,87	3,71	4,79	-0,07	-3,54	-4,98	-	-1,19	-1,02	-
BM ³⁾	0,98	-1,68	-12,04	4,94	5,09	0,78	-3,65	-4,70	-	-1,23	-0,96	-

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

¹ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

² LTD: launch-to-date (dal lancio a oggi)

³ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

A scopo informativo e di marketing. I prospetti comprensivo del contratto del fondo, le Informazioni chiave per gli investitori come pure i rapporti annuali e semestrali possono essere richiesti gratuitamente presso la Banca Migros o UBS Fund Management (Switzerland) SA, Casella postale, CH-4002 Basilea. Le quote dei fondi menzionati in questa pubblicazione non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti. Le informazioni contenute in questa pagina non costituiscono un'offerta, ma sono riportate unicamente a titolo informativo. La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote.

MIGROS BANK

**Banca Migros
Rapporto sulla
sostenibilità
Migros Bank (CH) Fonds - Sustainable 0**

31/10/2024

MIGROS BANK

Approccio alla sostenibilità adottato

Esclusione (esito negativo)	<input checked="" type="checkbox"/>
Best-in-class (esito positivo)	<input checked="" type="checkbox"/>
Integrazione ESG	<input type="checkbox"/>
Impact Investing	<input type="checkbox"/>

Investimenti tematici	<input type="checkbox"/>
Esercizio del diritto di voto	<input checked="" type="checkbox"/>
Engagement	<input type="checkbox"/>
Allineamento con gli obiettivi climatici	<input type="checkbox"/>

Rating MSCI ESG

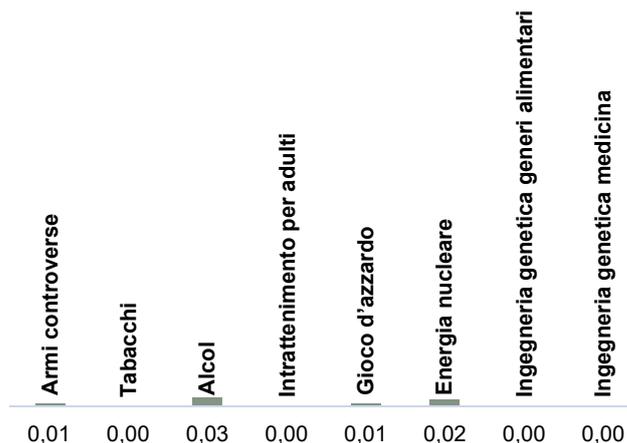
UBS Bank (CH) Sustainable O	Benchmark
Rating ESG	AA
	A



Il rating di sostenibilità indica in che misura gli emittenti hanno integrato le opportunità e le sfide dello sviluppo sostenibile nelle loro attività. In tale ottica vengono valutate le dimensioni condizionali aziendali, ambiente e società.

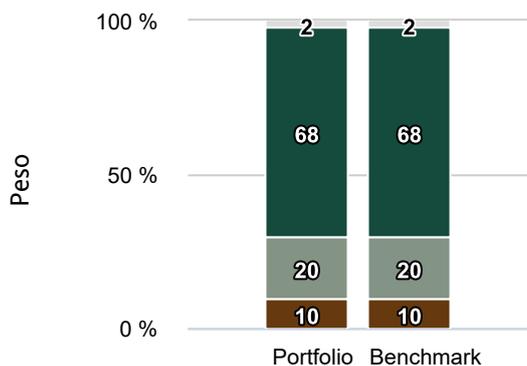
AAA, AA = precursori
 A, BBB, BB = nella media
 B, CCC = ritardatari

Attività commerciali discutibili (%)



La strategia d'investimento esclude dagli investimenti diretti le attività commerciali discutibili. Se vengono utilizzati fondi di offerenti terzi, è possibile che i loro criteri di esclusione non corrispondano a quelli della Banca Migros.

Controversie

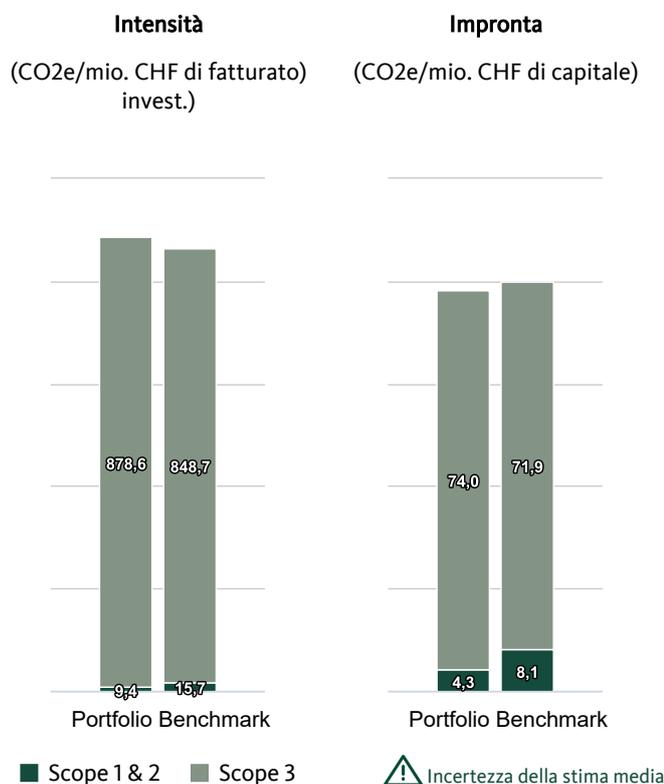


La strategia d'investimento monitora le controversie che riguardano le aziende. Vi rientrano violazioni di norme globali come i diritti umani delle Nazioni Unite o controversie relative ai processi produttivi o ai prodotti dell'azienda

Swiss Climate Scores

Gli Swiss Climate Scores sono uno strumento raccomandato dal Consiglio federale per creare trasparenza nell'allineamento degli investimenti finanziari con gli obiettivi climatici. Gli Swiss Climate Scores contengono indicatori che riflettono sia la situazione effettiva che l'allineamento attuale delle aziende con gli obiettivi climatici globali.

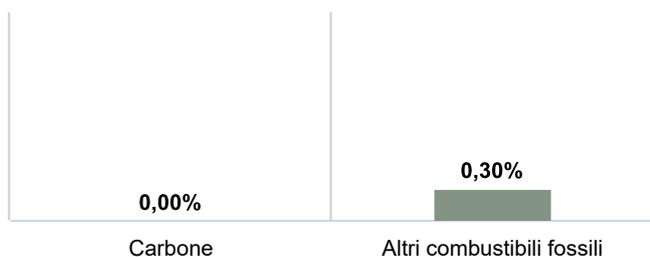
Emissioni di gas serra



L'intensità misura la quantità di CO2 derivante dalla produzione di prodotti e servizi di un'azienda. L'impronta indica quante tonnellate di CO2 l'investitore cofinanzia con un capitale investito di un milione di franchi.

Investimenti in carbone, petrolio e gas

Esiste un consenso scientifico sulla necessità di abbandonare il carbone e sospendere il finanziamento di nuovi progetti di estrazione di petrolio e gas. Il grafico illustra la quota di investimenti in imprese che conseguono oltre il 5% del proprio fatturato da simili attività. Quota di investimenti in imprese con attività legate a:



Tiefe Schätzungsunsicherheit

Riscaldamento globale

Il potenziale di riscaldamento indica l'allineamento del portafoglio con l'Accordo di Parigi sul clima che mira a limitare il riscaldamento globale a 1,5°C. L'indicatore si basa su un modello di calcolo riferito alle ambizioni rese pubbliche dalle imprese e mostra il potenziale di riscaldamento dell'investimento.



Obiettivi climatici

Un numero sempre maggiore di imprese dichiara il proprio impegno a favore della riduzione delle emissioni di gas serra. La tabella mostra i progressi delle imprese partecipate e le misure della Banca Migros. Il concetto di «zero netto» significa che a partire dal 2050 tutte le emissioni di gas serra di origine antropica verranno rimosse dall'atmosfera attraverso misure di riduzione.

Quota di imprese nel portafoglio con obiettivi emissioni nette pari a zero	9,05%
La strategia di investimento contiene un obiettivo di riduzione delle emissioni di gas serra?	No
Percorso di riduzione annua media in %	-
Il fondo è parte di una dichiarazione di impegno dell'istituto finanziario incentrata su emissioni nette pari a zero?	No

Dialogo sul clima

Gli istituti finanziari possono contribuire alla riduzione delle emissioni di gas serra sostenendo le imprese partecipate con misure e obiettivi scientificamente fondati e verificati da terzi.

Le imprese in portafoglio sono sottoposte a una strategia di stewardship volta a contenere il cambiamento climatico?	No
Quota di imprese sottoposte a una strategia di engagement attiva sul clima	0,00%
Quota di votazioni sul clima favorevoli	0,00%
L'istituto finanziario è membro di un'iniziativa di engagement sul clima?	No

Appendice

– Fonte dei dati: MSCI ESG Research

Approcci alla sostenibilità

- **Esclusione:** le imprese che operano in settori discutibili, come ad esempio la produzione di armi controverse o che violano i diritti umani, sono escluse dall'universo d'investimento.
- **Best-in-class:** l'impatto finanziario degli aspetti legati alla sostenibilità sulle imprese viene valutato sulla base di rating di sostenibilità. Nell'approccio best-in-class viene stabilito un valore minimo per i rating (ad es. almeno BBB).
- **Integrazione ESG:** il termine si riferisce alla considerazione dei rischi e delle opportunità di sostenibilità nell'analisi finanziaria.
- **Impact investing:** oltre a un rendimento finanziario, gli investimenti a impatto sociale mirano a conseguire anche un impatto positivo misurabile a livello sociale e/o ecologico.
- **Investimenti tematici:** l'approccio si riferisce agli investimenti che contribuiscono a soluzioni sostenibili in relazione a determinati ambiti tematici.
- **Esercizio del diritto di voto:** i diritti di voto della strategia d'investimento sono esercitati attivamente sulla base di principi di sostenibilità.
- **Engagement:** l'impegno si riferisce a un dialogo attivo tra la Banca Migros e le imprese partecipate. L'obiettivo del dialogo è ottenere miglioramenti dal punto di vista dell'ambiente, degli affari sociali e della governance.
- **Allineamento con gli obiettivi climatici:** l'allineamento con gli obiettivi climatici si riferisce alla riduzione dell'impronta ecologica nel tempo. Tale allineamento formula un obiettivo a lungo termine in linea con l'accordo di Parigi sul clima per la riduzione delle emissioni di gas serra.

Swiss Climate Scores

- **Gli Swiss Climate Scores** sono uno strumento raccomandato dal Consiglio federale per valutare la compatibilità climatica di un investimento. Per ulteriori informazioni consultare Swiss Climate Scores (admin.ch)
- **Emissioni di gas serra:** le emissioni di gas serra comprendono le emissioni scope 1-3 ovvero sei diversi gas a effetto serra, tra cui i più noti biossido di carbonio (CO₂) e metano.
 - Lo scope 1 comprende tutte le emissioni di gas serra che possono essere causate o controllate direttamente dall'impresa (ad esempio, la combustione di combustibili fossili negli edifici aziendali o il consumo di benzina/diesel dei veicoli commerciali).
 - Lo scope 2 comprende tutte le emissioni di gas serra generate da un fornitore esterno di energia nell'approvvigionamento di energia di un'impresa (ad esempio, le emissioni derivanti dalla fornitura di teleriscaldamento).
 - Lo scope 3 comprende tutte le emissioni di gas serra causate dall'attività di un'impresa, ma generate altrove (esempi: emissioni prodotte da rifiuti, beni acquistati o emissioni di gas serra finanziate da crediti e investimenti).
- **Potenziale di riscaldamento globale:** il potenziale di riscaldamento si basa sulle attuali emissioni di gas serra dell'impresa e le relative ambizioni di riduzione. Le ambizioni vengono confrontate con uno scenario climatico raccomandato a livello internazionale volto a limitare il riscaldamento globale a 1,5° C. L'indicatore è soggetto a un'elevata incertezza della stima dovuta alle ipotesi su cui si fonda.
- Copertura dei dati delle imprese analizzate in relazione alle emissioni di gas serra:
 - Portafoglio scope 1 e 2: 55,95%
 - Portafoglio scope 3: 45,81%

Avvertenze legali

Le informazioni contenute nella presente pubblicazione della Banca Migros SA si limitano a scopi pubblicitari e informativi ai sensi dell'art. 68 della Legge sui servizi finanziari. Non sono il risultato di un'analisi finanziaria (indipendente). Le informazioni ivi contenute non costituiscono né un invito né un'offerta né una raccomandazione ad acquistare o vendere strumenti di investimento o a effettuare determinate transazioni o a concludere qualsiasi altro atto legale, bensì hanno carattere unicamente descrittivo e informativo. Le informazioni non costituiscono né un annuncio di quotazione né un foglio informativo di base né un opuscolo. In particolare, non costituiscono alcuna raccomandazione personale o consulenza in investimenti. Non tengono conto né degli obiettivi d'investimento né del portafoglio esistente né della propensione al rischio o della capacità di rischio o della situazione finanziaria o di altre esigenze particolari del destinatario. Il destinatario è espressamente tenuto a prendere le proprie eventuali decisioni d'investimento basandosi su indagini individuali, compreso lo studio dei fogli informativi di base e dei prospetti giuridicamente vincolanti, o sulle informazioni ottenute nell'ambito di una consulenza in investimenti. La documentazione giuridicamente vincolante dei prodotti, se richiesta e fornita dall'emittente, è ottenibile su <http://www.migrosbank.ch/bib>. La Banca Migros non fornisce alcuna garanzia in merito all'esattezza o alla completezza delle informazioni fornite e declina qualsivoglia responsabilità per eventuali perdite o danni di qualsiasi natura, che potrebbero derivare dall'utilizzo delle presenti informazioni. Le informazioni riportate rispecchiano esclusivamente un'istantanea dei dati al momento della pubblicazione ed escludono pertanto qualsiasi adeguamento automatico a cadenza regolare.

Le schede informative non sono documenti normativi di un concetto di fondo. I dati, i testi e le informazioni sono di responsabilità del fornitore. Nella rendicontazione ESG delle schede informative possono entrare in gioco diversi fornitori di informazioni. Questi possono essere integrati dal gestore di portafoglio delegato. Poiché tali parti e società collegate (le "Parti ESG") ottengono le loro informazioni da fonti che ritengono affidabili, nessuna delle Parti ESG si assume alcuna responsabilità o garanzia in merito all'autenticità, all'accuratezza e/o alla completezza dei dati qui contenuti. Le Parti ESG non forniscono garanzie di alcun tipo, esplicite o implicite, e declinano espressamente qualsiasi garanzia in merito alla commerciabilità o all'idoneità dei dati contenuti nel presente documento per uno scopo particolare. Nessuna delle parti ESG può essere ritenuta responsabile per eventuali errori o omissioni in relazione ai dati contenuti nel presente documento. Fermo restando quanto sopra, nessuna Parte ESG sarà responsabile per danni diretti, indiretti, speciali, punitivi, consequenziali o di altro tipo (inclusa la perdita di profitti), anche se avvisati della possibilità di tali danni.

Fondi della Banca Migros di diritto svizzero. Le azioni dei suddetti fondi possono essere inadatte o discutibili per la vendita in varie giurisdizioni o per determinati gruppi di investitori e non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti.

Determinati dati («informazioni») qui contenuti provengono da o sono di proprietà di MSCI Inc., MSCI ESG Research LLC o delle sue società vicine («MSCI») o ancora dei fornitori di dati (collettivamente le «parti MSCI») e possono essere utilizzati per calcolare valutazioni, punteggi o altri indicatori. Le informazioni sono destinate esclusivamente all'uso interno. La loro riproduzione o diffusione, integrale o parziale, richiede il previo consenso scritto. Le informazioni non possono essere utilizzate per un'offerta di acquisto o di vendita oppure per una promozione o raccomandazione di titoli, strumenti o prodotti finanziari, strategie di trading o indici, né possono essere impiegate a tale scopo, né devono essere considerate indicazione o garanzia di prestazioni future. Alcuni fondi possono basarsi su indici MSCI o essere ad essi collegati. MSCI può ricevere una remunerazione calcolata sulla base del patrimonio gestito del fondo o di altri parametri. MSCI ha stabilito una barriera informativa tra la ricerca sull'indice e determinate informazioni. Nessuna delle informazioni in sé e per sé può essere utilizzata per stabilire quando e quali titoli acquistare o vendere. Le informazioni sono fornite «così come sono» e l'utente si assume l'intero rischio di qualsiasi uso possa fare o permettere di tali informazioni. Le parti MSCI non garantiscono o assicurano l'autenticità, l'accuratezza e/o la completezza delle informazioni e declinano chiaramente ogni garanzia, espressa o implicita. Le parti MSCI non possono essere ritenute responsabili per eventuali errori o omissioni in relazione alle informazioni contenute nel presente documento o per eventuali danni diretti, indiretti e/o concreti, sanzioni, danni consequenziali o di altro tipo (compresi i mancati profitti), anche se informate della possibilità di tali danni.

Migros Bank (CH) Fonds Sustainable 25 B

Fondo d'investimento strategico diversificato a livello internazionale per investitori interessati a investimenti sostenibili, per i quali gli interessi attivi rappresentano una componente importante ma che desiderano anche cogliere le opportunità di reddito offerte da un impegno in azioni.

Ritratto del fondo

- Il fondo investe in società che tengono conto di criteri sostenibili (ESG) e allo stesso tempo sono finanziariamente interessanti. ESG è l'acronimo dei criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG", "Environment, Social, Governance").
- Il patrimonio viene investito a lungo termine in tutto il mondo per il 60% in obbligazioni e il 25% in azioni.
- La quota di investimenti alternativi e di investimenti a lungo termine nel mercato monetario ammonta al 15%.
- Gli investimenti vengono effettuati in diverse valute, con una quota preponderante in franchi svizzeri.
- Il fondo punta a preservare e incrementare il capitale.
- È indicato per investitori disposti ad accettare piccole oscillazioni di valore ma che non vogliono rinunciare a un reddito regolare.

Caratteristiche del fondo

Tipo di fondo	aperto
Domicilio del fondo	Svizzera
Gestione del portafoglio	Banca Migros SE, Zurich
Direzione del fondo	UBS Fund Management (Switzerland) SA
Banca depositaria	UBS Switzerland SA
Data della costituzione	30.6.2017
Moneta contabile	CHF
Chiusura dell'esercizio	30 giugno
Proventi	a capitalizzazione
Commissione amministrativa	1,10% p.a.
TER	1,29% p.a. (30.06.2024)
Benchmark	Customized Benchmark Sustainable ³⁾

Numeri

N. di valore	36569688
N. ISIN	CH0365696886
Ticker di Bloomberg	MISU25B SW

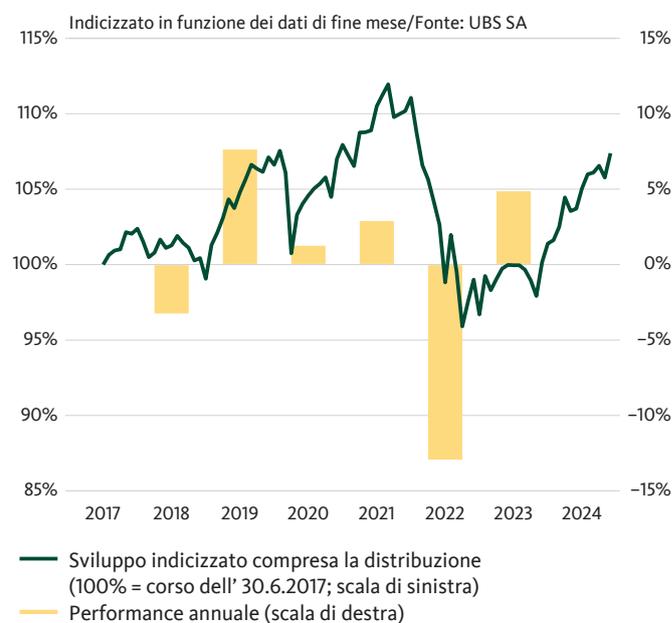
¹⁾ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

²⁾ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

³⁾ Dettagli v. Rapporto semestrale e rapporto annuale

⁴⁾ Rendimento teorico alla scadenza, modified duration e durata residua media si riferiscono alla parte obbligazionaria del portafoglio

Performance (base CHF)



in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	5 anni	Ø p.a. 5 anni
CHF	1,25	2,89	-12,93	4,86	5,90	0,25	0,05
BM ²⁾	2,67	4,50	-12,75	6,87	7,41	7,03	1,37

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

Dati aggiornati alla 29.11.2024

Valore d'inventario	106.70 CHF
– Massimo ultimi 12 mesi	106.70 CHF
– Minimo ultimi 12 mesi	99.66 CHF
Patrimonio del fondo in mln	86,28 CHF
Patrimonio globale del fondo in mln	132,01 CHF
Ultima distribuzione (reinvestire)	0.14 CHF (25.10.2024)
Rendimento teorico alla scadenza ⁴⁾	0,77%
Modified duration ⁴⁾	6,08
Durata residua media ⁴⁾	6,70 anni

Parametri statistici

	2 anni	5 anni
Beta	0,9164	0,9249
Correlazione	0,9938	0,9969
Rischio globale	3,99%	5,56%
Sharpe Ratio	0,71	-0,04



Migros Bank (CH) Fonds Sustainable 25 B

Fondo d'investimento strategico diversificato a livello internazionale per investitori interessati a investimenti sostenibili, per i quali gli interessi attivi rappresentano una componente importante ma che desiderano anche cogliere le opportunità di reddito offerte da un impegno in azioni.

Struttura del portafoglio (in %)

Per strumenti d'investimento e monete

	Mercato monetario	Obbligazioni	Azioni	Diversi	Totale	Totale*
CHF	2,16	51,44	13,45	11,26	78,28	78,31
USD	0,18	1,61	6,38	–	8,17	8,18
EUR	-0,06	1,81	4,63	0,46	6,84	6,84
Altri	0,06	0,30	2,18	–	2,54	2,55
JPY	–	0,90	1,60	–	2,50	2,50
GBP	0,01	0,35	1,28	–	1,64	1,64
Totale	2,35	56,41	29,52	11,72	100,00	

* compresa la copertura del rischio di cambio

Le 10 maggiori posizioni (in %)

Posizioni azionarie

NESTLE SA-REG	1.34
NVIDIA CORP	1.25
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	1.21
NOVARTIS AG-REG	1.21
NOVO NORDISK A/S-B	0.87
SWISS PRIME SITE-REG	0.81
ASML	0.70
PSP SWISS PROPERTY AG-REG	0.68
UBS GROUP AG-REG	0.63
ZURICH INSURANCE GROUP AG	0.57

Performance (base CHF)

Sviluppo a lungo termine

in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	LTD ²⁾	3 anni	5 anni	10 anni	Ø p.a. 3 anni	Ø p.a. 5 anni	Ø p.a. 10 anni
CHF	1,25	2,89	-12,93	4,86	5,90	7,38	-2,54	0,25	–	-0,86	0,05	–
BM ³⁾	2,67	4,50	-12,75	6,87	7,41	18,55	0,87	7,03	–	0,29	1,37	–

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

¹ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

² LTD: launch-to-date (dal lancio a oggi)

³ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

A scopo informativo e di marketing. I prospetti comprensivo del contratto del fondo, le Informazioni chiave per gli investitori come pure i rapporti annuali e semestrali possono essere richiesti gratuitamente presso la Banca Migros o UBS Fund Management (Switzerland) SA, Casella postale, CH-4002 Basilea. Le quote dei fondi menzionati in questa pubblicazione non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti. Le informazioni contenute in questa pagina non costituiscono un'offerta, ma sono riportate unicamente a titolo informativo. La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote.

MIGROS BANK

**Banca Migros
Rapporto sulla
sostenibilità**

Migros Bank (CH) Fonds - Sustainable 25

31/10/2024

MIGROS BANK

Approccio alla sostenibilità adottato

Esclusione (esito negativo)	<input checked="" type="checkbox"/>
Best-in-class (esito positivo)	<input checked="" type="checkbox"/>
Integrazione ESG	<input type="checkbox"/>
Impact Investing	<input type="checkbox"/>

Investimenti tematici	<input type="checkbox"/>
Esercizio del diritto di voto	<input checked="" type="checkbox"/>
Engagement	<input type="checkbox"/>
Allineamento con gli obiettivi climatici	<input type="checkbox"/>

Rating MSCI ESG

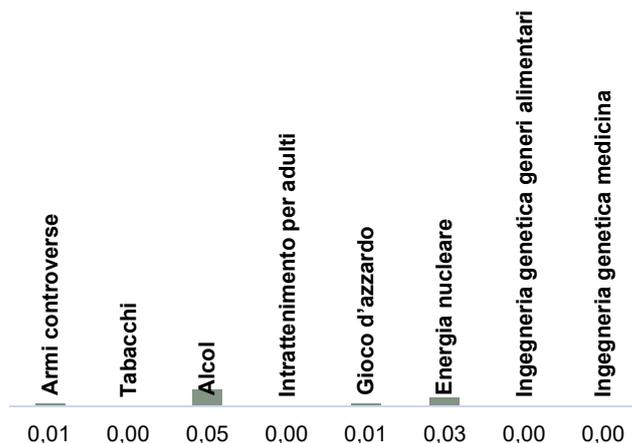
	UBS Bank (CH) Sustainable 25	Benchmark
Rating ESG	AA	AA



Il rating di sostenibilità indica in che misura gli emittenti hanno integrato le opportunità e le sfide dello sviluppo sostenibile nelle loro attività. In tale ottica vengono valutate le dimensioni condizionali aziendali, ambiente e società.

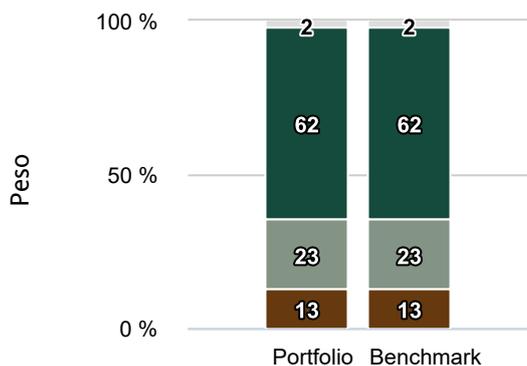
AAA, AA = precursori
 A, BBB, BB = nella media
 B, CCC = ritardatari

Attività commerciali discutibili (%)



La strategia d'investimento esclude dagli investimenti diretti le attività commerciali discutibili. Se vengono utilizzati fondi di offerenti terzi, è possibile che i loro criteri di esclusione non corrispondano a quelli della Banca Migros.

Controversie

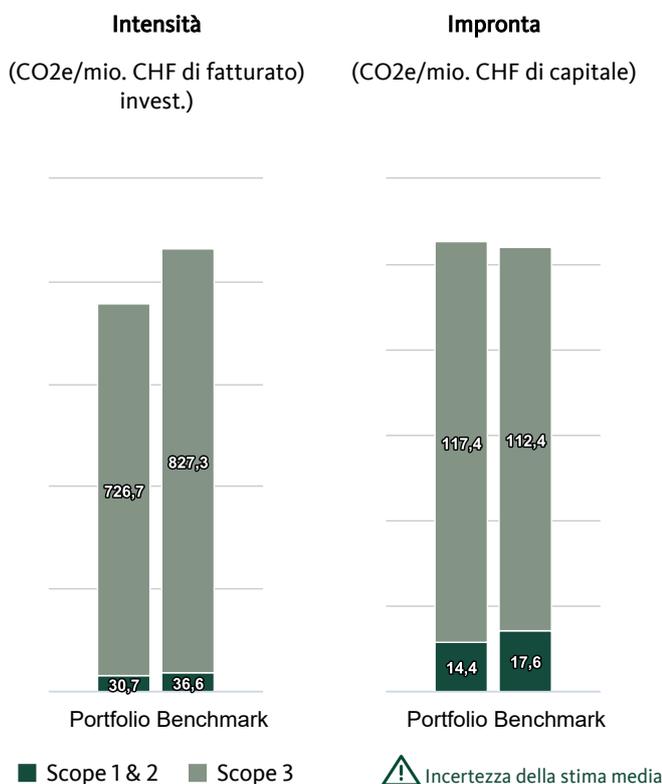


La strategia d'investimento monitora le controversie che riguardano le aziende. Vi rientrano violazioni di norme globali come i diritti umani delle Nazioni Unite o controversie relative ai processi produttivi o ai prodotti dell'azienda

Swiss Climate Scores

Gli Swiss Climate Scores sono uno strumento raccomandato dal Consiglio federale per creare trasparenza nell'allineamento degli investimenti finanziari con gli obiettivi climatici. Gli Swiss Climate Scores contengono indicatori che riflettono sia la situazione effettiva che l'allineamento attuale delle aziende con gli obiettivi climatici globali.

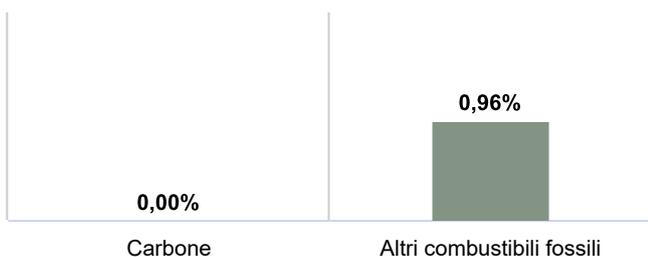
Emissioni di gas serra



L'intensità misura la quantità di CO2 derivante dalla produzione di prodotti e servizi di un'azienda. L'impronta indica quante tonnellate di CO2 l'investitore cofinanzia con un capitale investito di un milione di franchi.

Investimenti in carbone, petrolio e gas

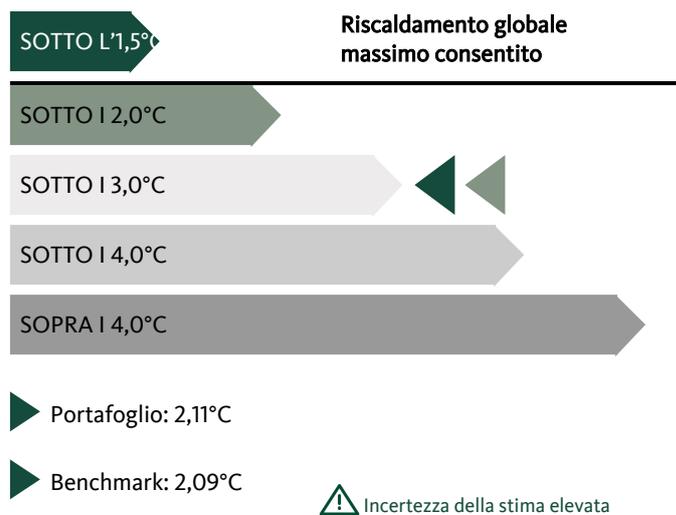
Esiste un consenso scientifico sulla necessità di abbandonare il carbone e sospendere il finanziamento di nuovi progetti di estrazione di petrolio e gas. Il grafico illustra la quota di investimenti in imprese che conseguono oltre il 5% del proprio fatturato da simili attività. Quota di investimenti in imprese con attività legate a:



⚠ Tiefe Schätzungsunsicherheit

Riscaldamento globale

Il potenziale di riscaldamento indica l'allineamento del portafoglio con l'Accordo di Parigi sul clima che mira a limitare il riscaldamento globale a 1,5°C. L'indicatore si basa su un modello di calcolo riferito alle ambizioni rese pubbliche dalle imprese e mostra il potenziale di riscaldamento dell'investimento.



Obiettivi climatici

Un numero sempre maggiore di imprese dichiara il proprio impegno a favore della riduzione delle emissioni di gas serra. La tabella mostra i progressi delle imprese partecipate e le misure della Banca Migros. Il concetto di «zero netto» significa che a partire dal 2050 tutte le emissioni di gas serra di origine antropica verranno rimosse dall'atmosfera attraverso misure di riduzione.

Quota di imprese nel portafoglio con obiettivi emissioni nette pari a zero	19,91%
La strategia di investimento contiene un obiettivo di riduzione delle emissioni di gas serra?	No
Percorso di riduzione annua media in %	-
Il fondo è parte di una dichiarazione di impegno dell'istituto finanziario incentrata su emissioni nette pari a zero?	No

Dialogo sul clima

Gli istituti finanziari possono contribuire alla riduzione delle emissioni di gas serra sostenendo le imprese partecipate con misure e obiettivi scientificamente fondati e verificati da terzi.

Le imprese in portafoglio sono sottoposte a una strategia di stewardship volta a contenere il cambiamento climatico?	No
Quota di imprese sottoposte a una strategia di engagement attiva sul clima	0,00%
Quota di votazioni sul clima favorevoli	0,00%
L'istituto finanziario è membro di un'iniziativa di engagement sul clima?	No

Appendice

– Fonte dei dati: MSCI ESG Research

Approcci alla sostenibilità

- **Esclusione:** le imprese che operano in settori discutibili, come ad esempio la produzione di armi controverse o che violano i diritti umani, sono escluse dall'universo d'investimento.
- **Best-in-class:** l'impatto finanziario degli aspetti legati alla sostenibilità sulle imprese viene valutato sulla base di rating di sostenibilità. Nell'approccio best-in-class viene stabilito un valore minimo per i rating (ad es. almeno BBB).
- **Integrazione ESG:** il termine si riferisce alla considerazione dei rischi e delle opportunità di sostenibilità nell'analisi finanziaria.
- **Impact investing:** oltre a un rendimento finanziario, gli investimenti a impatto sociale mirano a conseguire anche un impatto positivo misurabile a livello sociale e/o ecologico.
- **Investimenti tematici:** l'approccio si riferisce agli investimenti che contribuiscono a soluzioni sostenibili in relazione a determinati ambiti tematici.
- **Esercizio del diritto di voto:** i diritti di voto della strategia d'investimento sono esercitati attivamente sulla base di principi di sostenibilità.
- **Engagement:** l'impegno si riferisce a un dialogo attivo tra la Banca Migros e le imprese partecipate. L'obiettivo del dialogo è ottenere miglioramenti dal punto di vista dell'ambiente, degli affari sociali e della governance.
- **Allineamento con gli obiettivi climatici:** l'allineamento con gli obiettivi climatici si riferisce alla riduzione dell'impronta ecologica nel tempo. Tale allineamento formula un obiettivo a lungo termine in linea con l'accordo di Parigi sul clima per la riduzione delle emissioni di gas serra.

Swiss Climate Scores

- **Gli Swiss Climate Scores** sono uno strumento raccomandato dal Consiglio federale per valutare la compatibilità climatica di un investimento. Per ulteriori informazioni consultare Swiss Climate Scores (admin.ch)
- **Emissioni di gas serra:** le emissioni di gas serra comprendono le emissioni scope 1-3 ovvero sei diversi gas a effetto serra, tra cui i più noti biossido di carbonio (CO₂) e metano.
 - Lo scope 1 comprende tutte le emissioni di gas serra che possono essere causate o controllate direttamente dall'impresa (ad esempio, la combustione di combustibili fossili negli edifici aziendali o il consumo di benzina/diesel dei veicoli commerciali).
 - Lo scope 2 comprende tutte le emissioni di gas serra generate da un fornitore esterno di energia nell'approvvigionamento di energia di un'impresa (ad esempio, le emissioni derivanti dalla fornitura di teleriscaldamento).
 - Lo scope 3 comprende tutte le emissioni di gas serra causate dall'attività di un'impresa, ma generate altrove (esempi: emissioni prodotte da rifiuti, beni acquistati o emissioni di gas serra finanziate da crediti e investimenti).
- **Potenziale di riscaldamento globale:** il potenziale di riscaldamento si basa sulle attuali emissioni di gas serra dell'impresa e le relative ambizioni di riduzione. Le ambizioni vengono confrontate con uno scenario climatico raccomandato a livello internazionale volto a limitare il riscaldamento globale a 1,5° C. L'indicatore è soggetto a un'elevata incertezza della stima dovuta alle ipotesi su cui si fonda.
- Copertura dei dati delle imprese analizzate in relazione alle emissioni di gas serra:
 - Portafoglio scope 1 e 2: 63,55%
 - Portafoglio scope 3: 58,40%

Avvertenze legali

Le informazioni contenute nella presente pubblicazione della Banca Migros SA si limitano a scopi pubblicitari e informativi ai sensi dell'art. 68 della Legge sui servizi finanziari. Non sono il risultato di un'analisi finanziaria (indipendente). Le informazioni ivi contenute non costituiscono né un invito né un'offerta né una raccomandazione ad acquistare o vendere strumenti di investimento o a effettuare determinate transazioni o a concludere qualsiasi altro atto legale, bensì hanno carattere unicamente descrittivo e informativo. Le informazioni non costituiscono né un annuncio di quotazione né un foglio informativo di base né un opuscolo. In particolare, non costituiscono alcuna raccomandazione personale o consulenza in investimenti. Non tengono conto né degli obiettivi d'investimento né del portafoglio esistente né della propensione al rischio o della capacità di rischio o della situazione finanziaria o di altre esigenze particolari del destinatario. Il destinatario è espressamente tenuto a prendere le proprie eventuali decisioni d'investimento basandosi su indagini individuali, compreso lo studio dei fogli informativi di base e dei prospetti giuridicamente vincolanti, o sulle informazioni ottenute nell'ambito di una consulenza in investimenti. La documentazione giuridicamente vincolante dei prodotti, se richiesta e fornita dall'emittente, è ottenibile su <http://www.migrosbank.ch/bib>. La Banca Migros non fornisce alcuna garanzia in merito all'esattezza o alla completezza delle informazioni fornite e declina qualsivoglia responsabilità per eventuali perdite o danni di qualsiasi natura, che potrebbero derivare dall'utilizzo delle presenti informazioni. Le informazioni riportate rispecchiano esclusivamente un'istantanea dei dati al momento della pubblicazione ed escludono pertanto qualsiasi adeguamento automatico a cadenza regolare.

Le schede informative non sono documenti normativi di un concetto di fondo. I dati, i testi e le informazioni sono di responsabilità del fornitore. Nella rendicontazione ESG delle schede informative possono entrare in gioco diversi fornitori di informazioni. Questi possono essere integrati dal gestore di portafoglio delegato. Poiché tali parti e società collegate (le "Parti ESG") ottengono le loro informazioni da fonti che ritengono affidabili, nessuna delle Parti ESG si assume alcuna responsabilità o garanzia in merito all'autenticità, all'accuratezza e/o alla completezza dei dati qui contenuti. Le Parti ESG non forniscono garanzie di alcun tipo, esplicite o implicite, e declinano espressamente qualsiasi garanzia in merito alla commerciabilità o all'idoneità dei dati contenuti nel presente documento per uno scopo particolare. Nessuna delle parti ESG può essere ritenuta responsabile per eventuali errori o omissioni in relazione ai dati contenuti nel presente documento. Fermo restando quanto sopra, nessuna Parte ESG sarà responsabile per danni diretti, indiretti, speciali, punitivi, consequenziali o di altro tipo (inclusa la perdita di profitti), anche se avvisati della possibilità di tali danni.

Fondi della Banca Migros di diritto svizzero. Le azioni dei suddetti fondi possono essere inadatte o discutibili per la vendita in varie giurisdizioni o per determinati gruppi di investitori e non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti.

Determinati dati («informazioni») qui contenuti provengono da o sono di proprietà di MSCI Inc., MSCI ESG Research LLC o delle sue società vicine («MSCI») o ancora dei fornitori di dati (collettivamente le «parti MSCI») e possono essere utilizzati per calcolare valutazioni, punteggi o altri indicatori. Le informazioni sono destinate esclusivamente all'uso interno. La loro riproduzione o diffusione, integrale o parziale, richiede il previo consenso scritto. Le informazioni non possono essere utilizzate per un'offerta di acquisto o di vendita oppure per una promozione o raccomandazione di titoli, strumenti o prodotti finanziari, strategie di trading o indici, né possono essere impiegate a tale scopo, né devono essere considerate indicazione o garanzia di prestazioni future. Alcuni fondi possono basarsi su indici MSCI o essere ad essi collegati. MSCI può ricevere una remunerazione calcolata sulla base del patrimonio gestito del fondo o di altri parametri. MSCI ha stabilito una barriera informativa tra la ricerca sull'indice e determinate informazioni. Nessuna delle informazioni in sé e per sé può essere utilizzata per stabilire quando e quali titoli acquistare o vendere. Le informazioni sono fornite «così come sono» e l'utente si assume l'intero rischio di qualsiasi uso possa fare o permettere di tali informazioni. Le parti MSCI non garantiscono o assicurano l'autenticità, l'accuratezza e/o la completezza delle informazioni e declinano chiaramente ogni garanzia, espressa o implicita. Le parti MSCI non possono essere ritenute responsabili per eventuali errori o omissioni in relazione alle informazioni contenute nel presente documento o per eventuali danni diretti, indiretti e/o concreti, sanzioni, danni consequenziali o di altro tipo (compresi i mancati profitti), anche se informate della possibilità di tali danni.

Migros Bank (CH) Fonds Sustainable 25 V

Fondo d'investimento strategico diversificato a livello internazionale conforme alla LPP per investitori interessati a investimenti sostenibili, per i quali gli interessi attivi rappresentano una componente importante ma che desiderano anche cogliere le opportunità di reddito offerte da un impegno in azioni.

Ritratto del fondo

- Il fondo investe in società che tengono conto di criteri sostenibili (ESG) e allo stesso tempo sono finanziariamente interessanti. ESG è l'acronimo dei criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG", "Environment, Social, Governance").
- Il fondo investe a lungo termine in tutto il mondo per il 60% in obbligazioni e il 25% in azioni.
- La quota di investimenti alternativi e di investimenti a lungo termine nel mercato monetario ammonta al 15%.
- Gli investimenti vengono effettuati in diverse valute, con una quota preponderante in franchi svizzeri.
- Il fondo si attiene ai principi e alle direttive della Legge federale sulla previdenza professionale per la vecchiaia, i superstiti e l'invalidità (LPP) e può essere pertanto utilizzato dai clienti e dalle clienti della Fondazione di previdenza della Banca Migros e della Fondazione di libero passaggio della Banca Migros per investimenti nel pilastro 3a e prestazioni di libero passaggio (2° pilastro).
- È indicato per investitori disposti ad accettare piccole oscillazioni di valore ma che non vogliono rinunciare a un reddito regolare.

Caratteristiche del fondo

Tipo di fondo	aperto
Domicilio del fondo	Svizzera
Gestione del portafoglio	Banca Migros SE, Zurich
Direzione del fondo	UBS Fund Management (Switzerland) SA
Banca depositaria	UBS Switzerland SA
Data della costituzione	30.6.2017
Moneta contabile	CHF
Chiusura dell'esercizio	30 giugno
Proventi	a capitalizzazione
Commissione amministrativa	0,90% p.a.
TER	1,09% p.a. (30.06.2024)
Benchmark	Customized Benchmark Sustainable ³⁾

Numeri

N. di valore	36569690
N. ISIN	CH0365696902
Ticker di Bloomberg	MISU25V SW

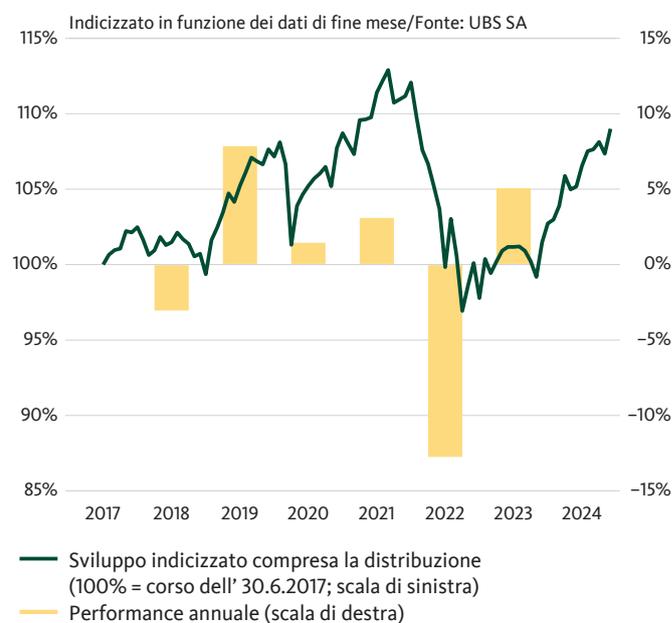
¹⁾ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

²⁾ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

³⁾ Dettagli v. Rapporto semestrale e rapporto annuale

⁴⁾ Rendimento teorico alla scadenza, modified duration e durata residua media si riferiscono alla parte obbligazionaria del portafoglio

Performance (base CHF)



in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	5 anni	Ø p.a. 5 anni
CHF	1,45	3,09	-12,75	5,06	6,10	1,26	0,25
BM ²⁾	2,67	4,50	-12,75	6,87	7,41	7,03	1,37

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

Dati aggiornati alla 29.11.2024

Valore d'inventario	109.00 CHF
– Massimo ultimi 12 mesi	109.00 CHF
– Minimo ultimi 12 mesi	101.47 CHF
Patrimonio del fondo in mln	45,73 CHF
Patrimonio globale del fondo in mln	132,01 CHF
Ultima distribuzione (reinvestire)	0.00 CHF (25.10.2024)
Rendimento teorico alla scadenza ⁴⁾	0,77%
Modified duration ⁴⁾	6,08
Durata residua media ⁴⁾	6,70 anni

Parametri statistici

	2 anni	5 anni
Beta	0,9161	0,9244
Correlazione	0,9937	0,9969
Rischio globale	3,99%	5,56%
Sharpe Ratio	0,76	-0,01



Migros Bank (CH) Fonds Sustainable 25 V

Fondo d'investimento strategico diversificato a livello internazionale conforme alla LPP per investitori interessati a investimenti sostenibili, per i quali gli interessi attivi rappresentano una componente importante ma che desiderano anche cogliere le opportunità di reddito offerte da un impegno in azioni.

Struttura del portafoglio (in %)

Per strumenti d'investimento e monete

	Mercato monetario	Obbligazioni	Azioni	Diversi	Totale	Totale*
CHF	2,16	51,44	13,45	11,26	78,28	78,31
USD	0,18	1,61	6,38	–	8,17	8,18
EUR	-0,06	1,81	4,63	0,46	6,84	6,84
Altri	0,06	0,30	2,18	–	2,54	2,55
JPY	–	0,90	1,60	–	2,50	2,50
GBP	0,01	0,35	1,28	–	1,64	1,64
Totale	2,35	56,41	29,52	11,72	100,00	

* compresa la copertura del rischio di cambio

Le 10 maggiori posizioni (in %)

Posizioni azionarie

NESTLE SA-REG	1.34
NVIDIA CORP	1.25
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	1.21
NOVARTIS AG-REG	1.21
NOVO NORDISK A/S-B	0.87
SWISS PRIME SITE-REG	0.81
ASML	0.70
PSP SWISS PROPERTY AG-REG	0.68
UBS GROUP AG-REG	0.63
ZURICH INSURANCE GROUP AG	0.57

Performance (base CHF)

Sviluppo a lungo termine

in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	LTD ²⁾	3 anni	5 anni	10 anni	Ø p.a. 3 anni	Ø p.a. 5 anni	Ø p.a. 10 anni
CHF	1,45	3,09	-12,75	5,06	6,10	9,00	-1,95	1,26	–	-0,65	0,25	–
BM ³⁾	2,67	4,50	-12,75	6,87	7,41	18,55	0,87	7,03	–	0,29	1,37	–

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

¹ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

² LTD: launch-to-date (dal lancio a oggi)

³ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

A scopo informativo e di marketing. I prospetti comprensivo del contratto del fondo, le Informazioni chiave per gli investitori come pure i rapporti annuali e semestrali possono essere richiesti gratuitamente presso la Banca Migros o UBS Fund Management (Switzerland) SA, Casella postale, CH-4002 Basilea. Le quote dei fondi menzionati in questa pubblicazione non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti. Le informazioni contenute in questa pagina non costituiscono un'offerta, ma sono riportate unicamente a titolo informativo. La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote.

MIGROS BANK

**Banca Migros
Rapporto sulla
sostenibilità**

Migros Bank (CH) Fonds - Sustainable 25

31/10/2024

MIGROS BANK

Approccio alla sostenibilità adottato

Esclusione (esito negativo)	<input checked="" type="checkbox"/>
Best-in-class (esito positivo)	<input checked="" type="checkbox"/>
Integrazione ESG	<input type="checkbox"/>
Impact Investing	<input type="checkbox"/>

Investimenti tematici	<input type="checkbox"/>
Esercizio del diritto di voto	<input checked="" type="checkbox"/>
Engagement	<input type="checkbox"/>
Allineamento con gli obiettivi climatici	<input type="checkbox"/>

Rating MSCI ESG

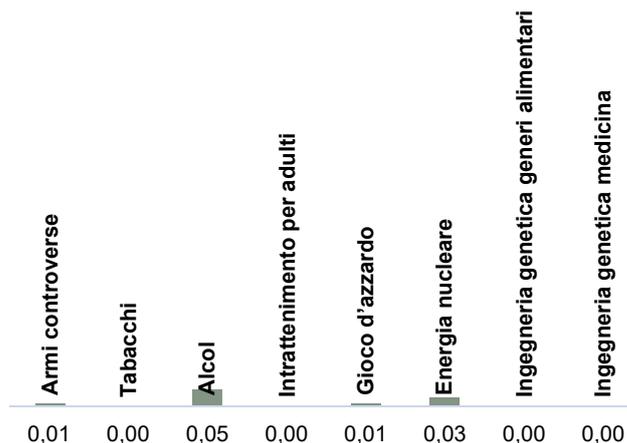
	UBS Bank (CH) Sustainable 25	Benchmark
Rating ESG	AA	AA



Il rating di sostenibilità indica in che misura gli emittenti hanno integrato le opportunità e le sfide dello sviluppo sostenibile nelle loro attività. In tale ottica vengono valutate le dimensioni condizionali aziendali, ambiente e società.

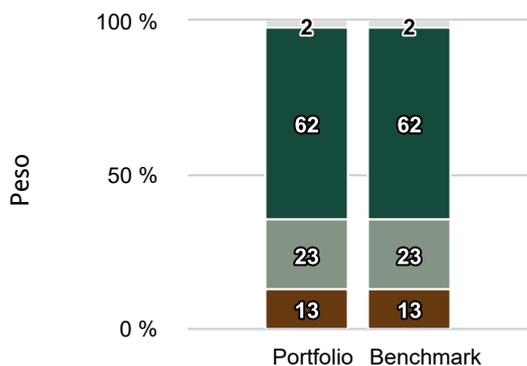
AAA, AA = precursori
 A, BBB, BB = nella media
 B, CCC = ritardatari

Attività commerciali discutibili (%)



La strategia d'investimento esclude dagli investimenti diretti le attività commerciali discutibili. Se vengono utilizzati fondi di offerenti terzi, è possibile che i loro criteri di esclusione non corrispondano a quelli della Banca Migros.

Controversie

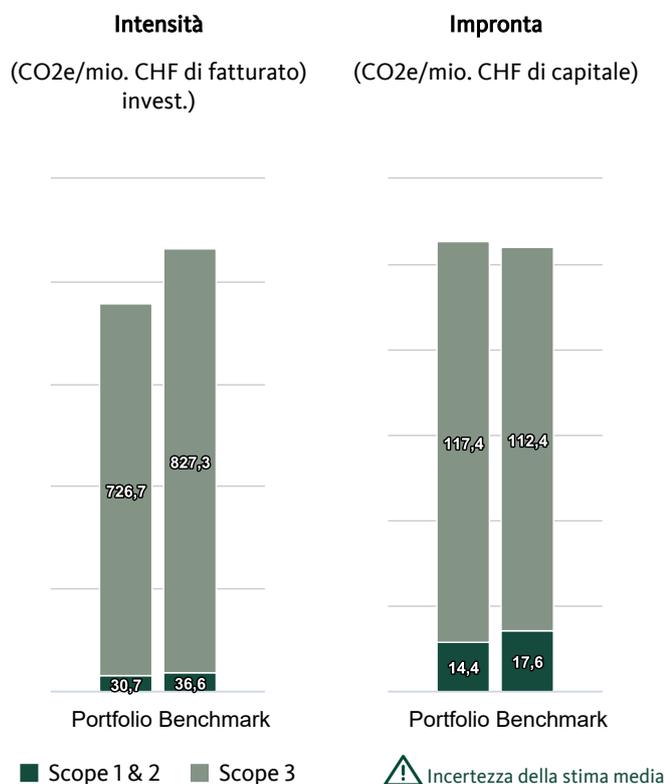


La strategia d'investimento monitora le controversie che riguardano le aziende. Vi rientrano violazioni di norme globali come i diritti umani delle Nazioni Unite o controversie relative ai processi produttivi o ai prodotti dell'azienda

Swiss Climate Scores

Gli Swiss Climate Scores sono uno strumento raccomandato dal Consiglio federale per creare trasparenza nell'allineamento degli investimenti finanziari con gli obiettivi climatici. Gli Swiss Climate Scores contengono indicatori che riflettono sia la situazione effettiva che l'allineamento attuale delle aziende con gli obiettivi climatici globali.

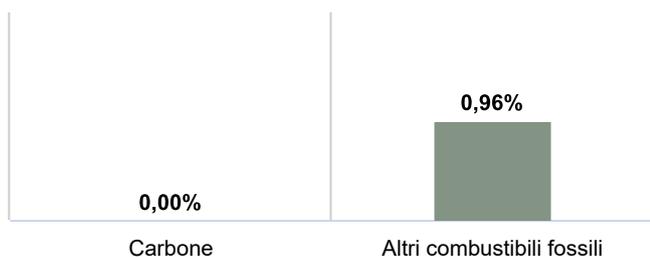
Emissioni di gas serra



L'intensità misura la quantità di CO2 derivante dalla produzione di prodotti e servizi di un'azienda. L'impronta indica quante tonnellate di CO2 l'investitore cofinanzia con un capitale investito di un milione di franchi.

Investimenti in carbone, petrolio e gas

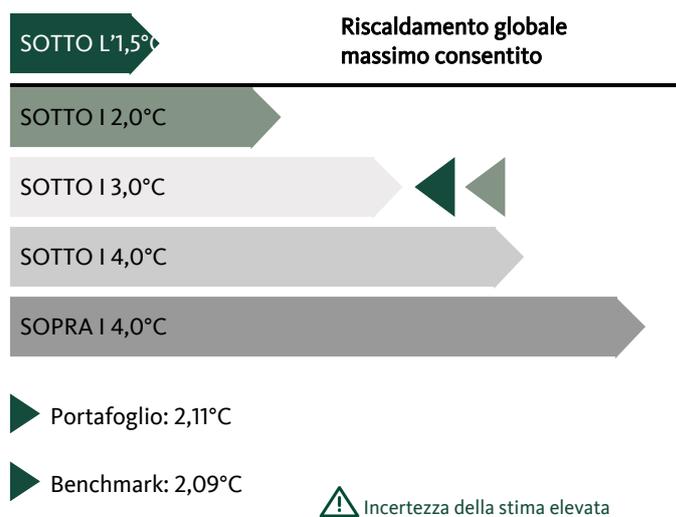
Esiste un consenso scientifico sulla necessità di abbandonare il carbone e sospendere il finanziamento di nuovi progetti di estrazione di petrolio e gas. Il grafico illustra la quota di investimenti in imprese che conseguono oltre il 5% del proprio fatturato da simili attività. Quota di investimenti in imprese con attività legate a:



⚠ Tiefe Schätzungsunsicherheit

Riscaldamento globale

Il potenziale di riscaldamento indica l'allineamento del portafoglio con l'Accordo di Parigi sul clima che mira a limitare il riscaldamento globale a 1,5°C. L'indicatore si basa su un modello di calcolo riferito alle ambizioni rese pubbliche dalle imprese e mostra il potenziale di riscaldamento dell'investimento.



Obiettivi climatici

Un numero sempre maggiore di imprese dichiara il proprio impegno a favore della riduzione delle emissioni di gas serra. La tabella mostra i progressi delle imprese partecipate e le misure della Banca Migros. Il concetto di «zero netto» significa che a partire dal 2050 tutte le emissioni di gas serra di origine antropica verranno rimosse dall'atmosfera attraverso misure di riduzione.

Quota di imprese nel portafoglio con obiettivi emissioni nette pari a zero	19,91%
La strategia di investimento contiene un obiettivo di riduzione delle emissioni di gas serra?	No
Percorso di riduzione annua media in %	-
Il fondo è parte di una dichiarazione di impegno dell'istituto finanziario incentrata su emissioni nette pari a zero?	No

Dialogo sul clima

Gli istituti finanziari possono contribuire alla riduzione delle emissioni di gas serra sostenendo le imprese partecipate con misure e obiettivi scientificamente fondati e verificati da terzi.

Le imprese in portafoglio sono sottoposte a una strategia di stewardship volta a contenere il cambiamento climatico?	No
Quota di imprese sottoposte a una strategia di engagement attiva sul clima	0,00%
Quota di votazioni sul clima favorevoli	0,00%
L'istituto finanziario è membro di un'iniziativa di engagement sul clima?	No

Appendice

– Fonte dei dati: MSCI ESG Research

Approcci alla sostenibilità

- **Esclusione:** le imprese che operano in settori discutibili, come ad esempio la produzione di armi controverse o che violano i diritti umani, sono escluse dall'universo d'investimento.
- **Best-in-class:** l'impatto finanziario degli aspetti legati alla sostenibilità sulle imprese viene valutato sulla base di rating di sostenibilità. Nell'approccio best-in-class viene stabilito un valore minimo per i rating (ad es. almeno BBB).
- **Integrazione ESG:** il termine si riferisce alla considerazione dei rischi e delle opportunità di sostenibilità nell'analisi finanziaria.
- **Impact investing:** oltre a un rendimento finanziario, gli investimenti a impatto sociale mirano a conseguire anche un impatto positivo misurabile a livello sociale e/o ecologico.
- **Investimenti tematici:** l'approccio si riferisce agli investimenti che contribuiscono a soluzioni sostenibili in relazione a determinati ambiti tematici.
- **Esercizio del diritto di voto:** i diritti di voto della strategia d'investimento sono esercitati attivamente sulla base di principi di sostenibilità.
- **Engagement:** l'impegno si riferisce a un dialogo attivo tra la Banca Migros e le imprese partecipate. L'obiettivo del dialogo è ottenere miglioramenti dal punto di vista dell'ambiente, degli affari sociali e della governance.
- **Allineamento con gli obiettivi climatici:** l'allineamento con gli obiettivi climatici si riferisce alla riduzione dell'impronta ecologica nel tempo. Tale allineamento formula un obiettivo a lungo termine in linea con l'accordo di Parigi sul clima per la riduzione delle emissioni di gas serra.

Swiss Climate Scores

- **Gli Swiss Climate Scores** sono uno strumento raccomandato dal Consiglio federale per valutare la compatibilità climatica di un investimento. Per ulteriori informazioni consultare Swiss Climate Scores (admin.ch)
- **Emissioni di gas serra:** le emissioni di gas serra comprendono le emissioni scope 1-3 ovvero sei diversi gas a effetto serra, tra cui i più noti biossido di carbonio (CO₂) e metano.
 - Lo scope 1 comprende tutte le emissioni di gas serra che possono essere causate o controllate direttamente dall'impresa (ad esempio, la combustione di combustibili fossili negli edifici aziendali o il consumo di benzina/diesel dei veicoli commerciali).
 - Lo scope 2 comprende tutte le emissioni di gas serra generate da un fornitore esterno di energia nell'approvvigionamento di energia di un'impresa (ad esempio, le emissioni derivanti dalla fornitura di teleriscaldamento).
 - Lo scope 3 comprende tutte le emissioni di gas serra causate dall'attività di un'impresa, ma generate altrove (esempi: emissioni prodotte da rifiuti, beni acquistati o emissioni di gas serra finanziate da crediti e investimenti).
- **Potenziale di riscaldamento globale:** il potenziale di riscaldamento si basa sulle attuali emissioni di gas serra dell'impresa e le relative ambizioni di riduzione. Le ambizioni vengono confrontate con uno scenario climatico raccomandato a livello internazionale volto a limitare il riscaldamento globale a 1,5° C. L'indicatore è soggetto a un'elevata incertezza della stima dovuta alle ipotesi su cui si fonda.
- Copertura dei dati delle imprese analizzate in relazione alle emissioni di gas serra:
 - Portafoglio scope 1 e 2: 63,55%
 - Portafoglio scope 3: 58,40%

Avvertenze legali

Le informazioni contenute nella presente pubblicazione della Banca Migros SA si limitano a scopi pubblicitari e informativi ai sensi dell'art. 68 della Legge sui servizi finanziari. Non sono il risultato di un'analisi finanziaria (indipendente). Le informazioni ivi contenute non costituiscono né un invito né un'offerta né una raccomandazione ad acquistare o vendere strumenti di investimento o a effettuare determinate transazioni o a concludere qualsiasi altro atto legale, bensì hanno carattere unicamente descrittivo e informativo. Le informazioni non costituiscono né un annuncio di quotazione né un foglio informativo di base né un opuscolo. In particolare, non costituiscono alcuna raccomandazione personale o consulenza in investimenti. Non tengono conto né degli obiettivi d'investimento né del portafoglio esistente né della propensione al rischio o della capacità di rischio o della situazione finanziaria o di altre esigenze particolari del destinatario. Il destinatario è espressamente tenuto a prendere le proprie eventuali decisioni d'investimento basandosi su indagini individuali, compreso lo studio dei fogli informativi di base e dei prospetti giuridicamente vincolanti, o sulle informazioni ottenute nell'ambito di una consulenza in investimenti. La documentazione giuridicamente vincolante dei prodotti, se richiesta e fornita dall'emittente, è ottenibile su <http://www.migrosbank.ch/bib>. La Banca Migros non fornisce alcuna garanzia in merito all'esattezza o alla completezza delle informazioni fornite e declina qualsivoglia responsabilità per eventuali perdite o danni di qualsiasi natura, che potrebbero derivare dall'utilizzo delle presenti informazioni. Le informazioni riportate rispecchiano esclusivamente un'istantanea dei dati al momento della pubblicazione ed escludono pertanto qualsiasi adeguamento automatico a cadenza regolare.

Le schede informative non sono documenti normativi di un concetto di fondo. I dati, i testi e le informazioni sono di responsabilità del fornitore. Nella rendicontazione ESG delle schede informative possono entrare in gioco diversi fornitori di informazioni. Questi possono essere integrati dal gestore di portafoglio delegato. Poiché tali parti e società collegate (le "Parti ESG") ottengono le loro informazioni da fonti che ritengono affidabili, nessuna delle Parti ESG si assume alcuna responsabilità o garanzia in merito all'autenticità, all'accuratezza e/o alla completezza dei dati qui contenuti. Le Parti ESG non forniscono garanzie di alcun tipo, esplicite o implicite, e declinano espressamente qualsiasi garanzia in merito alla commerciabilità o all'idoneità dei dati contenuti nel presente documento per uno scopo particolare. Nessuna delle parti ESG può essere ritenuta responsabile per eventuali errori o omissioni in relazione ai dati contenuti nel presente documento. Fermo restando quanto sopra, nessuna Parte ESG sarà responsabile per danni diretti, indiretti, speciali, punitivi, consequenziali o di altro tipo (inclusa la perdita di profitti), anche se avvisati della possibilità di tali danni.

Fondi della Banca Migros di diritto svizzero. Le azioni dei suddetti fondi possono essere inadatte o discutibili per la vendita in varie giurisdizioni o per determinati gruppi di investitori e non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti.

Determinati dati («informazioni») qui contenuti provengono da o sono di proprietà di MSCI Inc., MSCI ESG Research LLC o delle sue società vicine («MSCI») o ancora dei fornitori di dati (collettivamente le «parti MSCI») e possono essere utilizzati per calcolare valutazioni, punteggi o altri indicatori. Le informazioni sono destinate esclusivamente all'uso interno. La loro riproduzione o diffusione, integrale o parziale, richiede il previo consenso scritto. Le informazioni non possono essere utilizzate per un'offerta di acquisto o di vendita oppure per una promozione o raccomandazione di titoli, strumenti o prodotti finanziari, strategie di trading o indici, né possono essere impiegate a tale scopo, né devono essere considerate indicazione o garanzia di prestazioni future. Alcuni fondi possono basarsi su indici MSCI o essere ad essi collegati. MSCI può ricevere una remunerazione calcolata sulla base del patrimonio gestito del fondo o di altri parametri. MSCI ha stabilito una barriera informativa tra la ricerca sull'indice e determinate informazioni. Nessuna delle informazioni in sé e per sé può essere utilizzata per stabilire quando e quali titoli acquistare o vendere. Le informazioni sono fornite «così come sono» e l'utente si assume l'intero rischio di qualsiasi uso possa fare o permettere di tali informazioni. Le parti MSCI non garantiscono o assicurano l'autenticità, l'accuratezza e/o la completezza delle informazioni e declinano chiaramente ogni garanzia, espressa o implicita. Le parti MSCI non possono essere ritenute responsabili per eventuali errori o omissioni in relazione alle informazioni contenute nel presente documento o per eventuali danni diretti, indiretti e/o concreti, sanzioni, danni consequenziali o di altro tipo (compresi i mancati profitti), anche se informate della possibilità di tali danni.

Migros Bank (CH) Fonds Sustainable 25 I

Fondo d'investimento strategico diversificato a livello internazionale per investitori interessati a investimenti sostenibili, per i quali gli interessi attivi rappresentano una componente importante ma che desiderano anche cogliere le opportunità di reddito offerte da un impegno in azioni.

Ritratto del fondo

- Il fondo investe in società che tengono conto di criteri sostenibili (ESG) e allo stesso tempo sono finanziariamente interessanti. ESG è l'acronimo dei criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG", "Environment, Social, Governance").
- Il patrimonio viene investito a lungo termine in tutto il mondo per il 60% in obbligazioni e il 25% in azioni.
- La quota di investimenti alternativi e di investimenti a lungo termine nel mercato monetario ammonta al 15%.
- Gli investimenti vengono effettuati in diverse valute, con una quota preponderante in franchi svizzeri.
- Il fondo punta a preservare e incrementare il capitale.
- È indicato per investitori disposti ad accettare piccole oscillazioni di valore ma che non vogliono rinunciare a un reddito regolare.
- Settori e aziende vengono esclusi applicando coerentemente i criteri di esclusione secondo l'approccio alla sostenibilità della Banca Migros.

Caratteristiche del fondo

Tipo di fondo	aperto
Domicilio del fondo	Svizzera
Gestione del portafoglio	Banca Migros SE, Zurich
Direzione del fondo	UBS Fund Management (Switzerland) SA
Banca depositaria	UBS Switzerland SA
Data della costituzione	30.6.2017
Moneta contabile	CHF
Chiusura dell'esercizio	30 giugno
Proventi	a capitalizzazione
Commissione amministrativa	0,03% p.a.
TER	0,19% p.a. (30.06.2024)
Benchmark	Customized Benchmark Sustainable ³⁾

Numeri

N. di valore	36569691
N. ISIN	CH0365696910

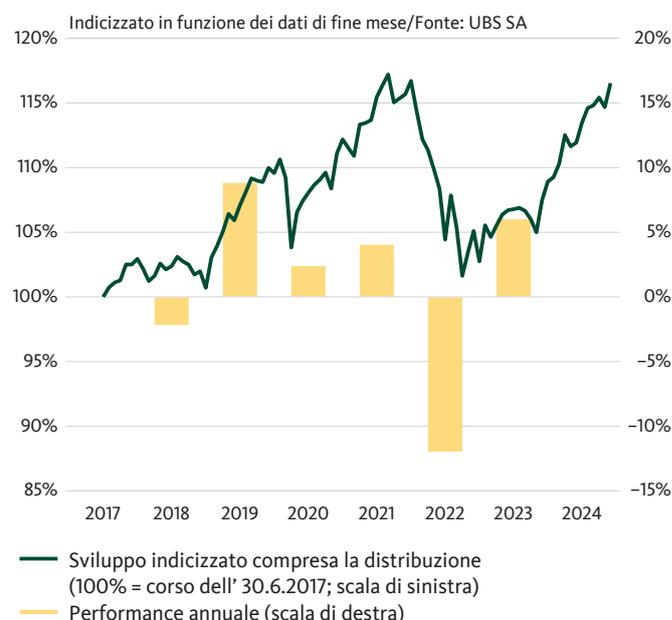
¹⁾ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

²⁾ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

³⁾ Dettagli v. Rapporto semestrale e rapporto annuale

⁴⁾ Rendimento teorico alla scadenza, modified duration e durata residua media si riferiscono alla parte obbligazionaria del portafoglio

Performance (base CHF)



in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	5 anni	Ø p.a. 5 anni
CHF	2,38	4,03	-11,97	6,01	6,99	5,96	1,16
BM ²⁾	2,67	4,50	-12,75	6,87	7,41	7,03	1,37

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

Dati aggiornati alla 29.11.2024

Valore d'inventario	113.13 CHF
– Massimo ultimi 12 mesi	113.13 CHF
– Minimo ultimi 12 mesi	104.84 CHF
Patrimonio del fondo in mln	0,00 CHF
Patrimonio globale del fondo in mln	132,01 CHF
Ultima distribuzione (reinvestire)	0.52 CHF (25.10.2024)
Rendimento teorico alla scadenza ⁴⁾	0,77%
Modified duration ⁴⁾	6,08
Durata residua media ⁴⁾	6,70 anni

Parametri statistici

	2 anni	5 anni
Beta	0,9162	0,9251
Correlazione	0,9936	0,9969
Rischio globale	3,99%	5,56%
Sharpe Ratio	1,00	0,16



Migros Bank (CH) Fonds Sustainable 25 I

Fondo d'investimento strategico diversificato a livello internazionale per investitori interessati a investimenti sostenibili, per i quali gli interessi attivi rappresentano una componente importante ma che desiderano anche cogliere le opportunità di reddito offerte da un impegno in azioni.

Struttura del portafoglio (in %)

Per strumenti d'investimento e monete

	Mercato monetario	Obbligazioni	Azioni	Diversi	Totale	Totale*
CHF	2,16	51,44	13,45	11,26	78,28	78,31
USD	0,18	1,61	6,38	–	8,17	8,18
EUR	-0,06	1,81	4,63	0,46	6,84	6,84
Altri	0,06	0,30	2,18	–	2,54	2,55
JPY	–	0,90	1,60	–	2,50	2,50
GBP	0,01	0,35	1,28	–	1,64	1,64
Totale	2,35	56,41	29,52	11,72	100,00	

* compresa la copertura del rischio di cambio

Le 10 maggiori posizioni (in %)

Posizioni azionarie

NESTLE SA-REG	1.34
NVIDIA CORP	1.25
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	1.21
NOVARTIS AG-REG	1.21
NOVO NORDISK A/S-B	0.87
SWISS PRIME SITE-REG	0.81
ASML	0.70
PSP SWISS PROPERTY AG-REG	0.68
UBS GROUP AG-REG	0.63
ZURICH INSURANCE GROUP AG	0.57

Performance (base CHF)

Sviluppo a lungo termine

in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	LTD ²⁾	3 anni	5 anni	10 anni	Ø p.a. 3 anni	Ø p.a. 5 anni	Ø p.a. 10 anni
CHF	2,38	4,03	-11,97	6,01	6,99	16,53	0,74	5,96	–	0,25	1,16	–
BM ³⁾	2,67	4,50	-12,75	6,87	7,41	18,55	0,87	7,03	–	0,29	1,37	–

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

¹ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

² LTD: launch-to-date (dal lancio a oggi)

³ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

A scopo informativo e di marketing. I prospetti comprensivo del contratto del fondo, le Informazioni chiave per gli investitori come pure i rapporti annuali e semestrali possono essere richiesti gratuitamente presso la Banca Migros o UBS Fund Management (Switzerland) SA, Casella postale, CH-4002 Basilea. Le quote dei fondi menzionati in questa pubblicazione non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti. Le informazioni contenute in questa pagina non costituiscono un'offerta, ma sono riportate unicamente a titolo informativo. La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote.

MIGROS BANK

**Banca Migros
Rapporto sulla
sostenibilità**

Migros Bank (CH) Fonds - Sustainable 25

31/10/2024

MIGROS BANK

Approccio alla sostenibilità adottato

Esclusione (esito negativo)	<input checked="" type="checkbox"/>
Best-in-class (esito positivo)	<input checked="" type="checkbox"/>
Integrazione ESG	<input type="checkbox"/>
Impact Investing	<input type="checkbox"/>

Investimenti tematici	<input type="checkbox"/>
Esercizio del diritto di voto	<input checked="" type="checkbox"/>
Engagement	<input type="checkbox"/>
Allineamento con gli obiettivi climatici	<input type="checkbox"/>

Rating MSCI ESG

	UBS Bank (CH) Sustainable 25	Benchmark
Rating ESG	AA	AA

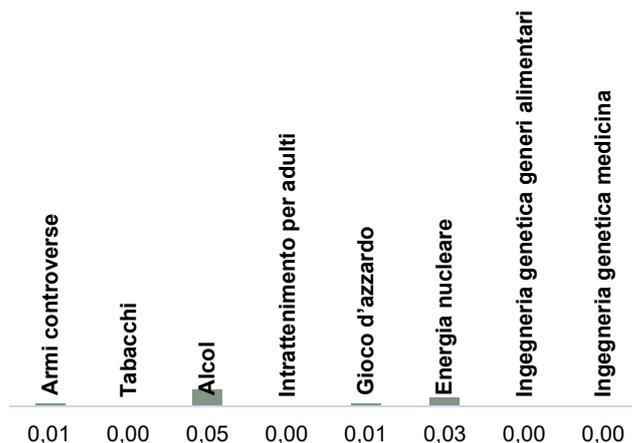


■ AAA ■ AA ■ A ■ BBB ■ BB
■ B ■ CCC ■ nessuna valutazione

Il rating di sostenibilità indica in che misura gli emittenti hanno integrato le opportunità e le sfide dello sviluppo sostenibile nelle loro attività. In tale ottica vengono valutate le dimensioni condizionali aziendali, ambiente e società.

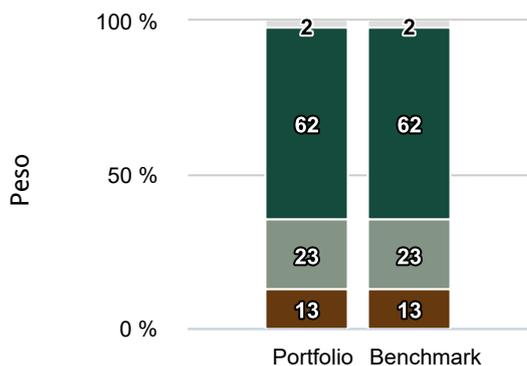
AAA, AA = precursori
 A, BBB, BB = nella media
 B, CCC = ritardatari

Attività commerciali discutibili (%)



La strategia d'investimento esclude dagli investimenti diretti le attività commerciali discutibili. Se vengono utilizzati fondi di offerenti terzi, è possibile che i loro criteri di esclusione non corrispondano a quelli della Banca Migros.

Controversie



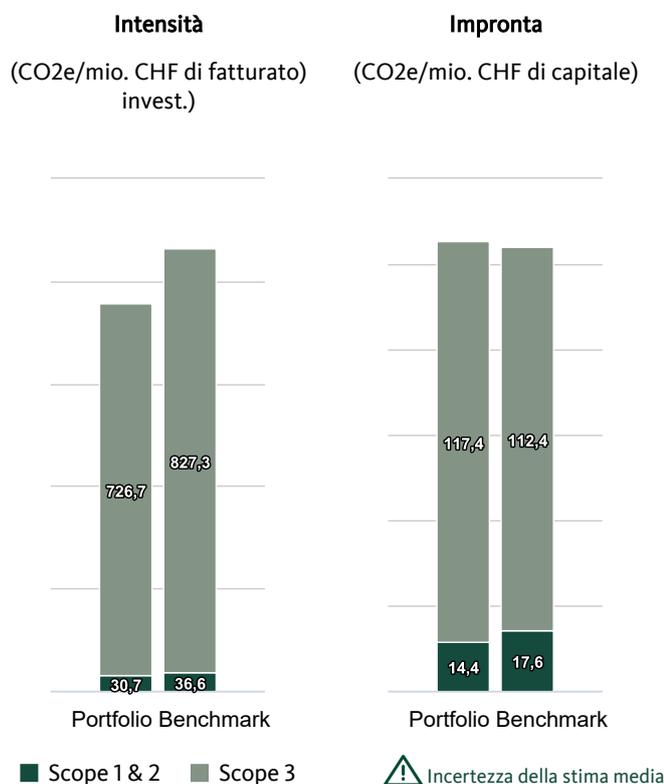
■ Controversie molto gravi ■ Controversie gravi
■ Controversie moderate ■ Controversie lievi o assenti
■ nessuna valutazione

La strategia d'investimento monitora le controversie che riguardano le aziende. Vi rientrano violazioni di norme globali come i diritti umani delle Nazioni Unite o controversie relative ai processi produttivi o ai prodotti dell'azienda.

Swiss Climate Scores

Gli Swiss Climate Scores sono uno strumento raccomandato dal Consiglio federale per creare trasparenza nell'allineamento degli investimenti finanziari con gli obiettivi climatici. Gli Swiss Climate Scores contengono indicatori che riflettono sia la situazione effettiva che l'allineamento attuale delle aziende con gli obiettivi climatici globali.

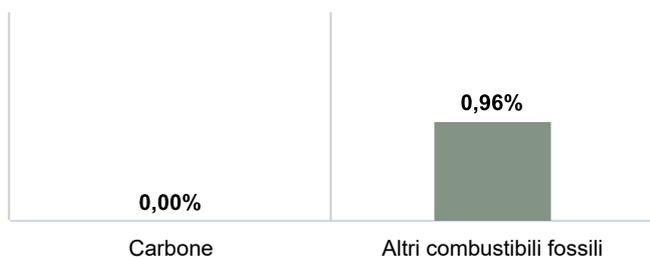
Emissioni di gas serra



L'intensità misura la quantità di CO2 derivante dalla produzione di prodotti e servizi di un'azienda. L'impronta indica quante tonnellate di CO2 l'investitore cofinanzia con un capitale investito di un milione di franchi.

Investimenti in carbone, petrolio e gas

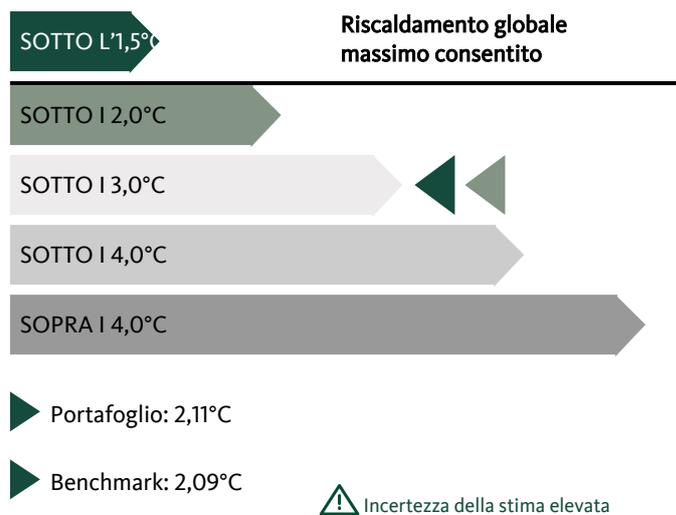
Esiste un consenso scientifico sulla necessità di abbandonare il carbone e sospendere il finanziamento di nuovi progetti di estrazione di petrolio e gas. Il grafico illustra la quota di investimenti in imprese che conseguono oltre il 5% del proprio fatturato da simili attività. Quota di investimenti in imprese con attività legate a:



! Tiefe Schätzungsunsicherheit

Riscaldamento globale

Il potenziale di riscaldamento indica l'allineamento del portafoglio con l'Accordo di Parigi sul clima che mira a limitare il riscaldamento globale a 1,5°C. L'indicatore si basa su un modello di calcolo riferito alle ambizioni rese pubbliche dalle imprese e mostra il potenziale di riscaldamento dell'investimento.



Obiettivi climatici

Un numero sempre maggiore di imprese dichiara il proprio impegno a favore della riduzione delle emissioni di gas serra. La tabella mostra i progressi delle imprese partecipate e le misure della Banca Migros. Il concetto di «zero netto» significa che a partire dal 2050 tutte le emissioni di gas serra di origine antropica verranno rimosse dall'atmosfera attraverso misure di riduzione.

Quota di imprese nel portafoglio con obiettivi emissioni nette pari a zero	19,91%
La strategia di investimento contiene un obiettivo di riduzione delle emissioni di gas serra?	No
Percorso di riduzione annua media in %	-
Il fondo è parte di una dichiarazione di impegno dell'istituto finanziario incentrata su emissioni nette pari a zero?	No

Dialogo sul clima

Gli istituti finanziari possono contribuire alla riduzione delle emissioni di gas serra sostenendo le imprese partecipate con misure e obiettivi scientificamente fondati e verificati da terzi.

Le imprese in portafoglio sono sottoposte a una strategia di stewardship volta a contenere il cambiamento climatico?	No
Quota di imprese sottoposte a una strategia di engagement attiva sul clima	0,00%
Quota di votazioni sul clima favorevoli	0,00%
L'istituto finanziario è membro di un'iniziativa di engagement sul clima?	No

Appendice

– Fonte dei dati: MSCI ESG Research

Approcci alla sostenibilità

- **Esclusione:** le imprese che operano in settori discutibili, come ad esempio la produzione di armi controverse o che violano i diritti umani, sono escluse dall'universo d'investimento.
- **Best-in-class:** l'impatto finanziario degli aspetti legati alla sostenibilità sulle imprese viene valutato sulla base di rating di sostenibilità. Nell'approccio best-in-class viene stabilito un valore minimo per i rating (ad es. almeno BBB).
- **Integrazione ESG:** il termine si riferisce alla considerazione dei rischi e delle opportunità di sostenibilità nell'analisi finanziaria.
- **Impact investing:** oltre a un rendimento finanziario, gli investimenti a impatto sociale mirano a conseguire anche un impatto positivo misurabile a livello sociale e/o ecologico.
- **Investimenti tematici:** l'approccio si riferisce agli investimenti che contribuiscono a soluzioni sostenibili in relazione a determinati ambiti tematici.
- **Esercizio del diritto di voto:** i diritti di voto della strategia d'investimento sono esercitati attivamente sulla base di principi di sostenibilità.
- **Engagement:** l'impegno si riferisce a un dialogo attivo tra la Banca Migros e le imprese partecipate. L'obiettivo del dialogo è ottenere miglioramenti dal punto di vista dell'ambiente, degli affari sociali e della governance.
- **Allineamento con gli obiettivi climatici:** l'allineamento con gli obiettivi climatici si riferisce alla riduzione dell'impronta ecologica nel tempo. Tale allineamento formula un obiettivo a lungo termine in linea con l'accordo di Parigi sul clima per la riduzione delle emissioni di gas serra.

Swiss Climate Scores

- **Gli Swiss Climate Scores** sono uno strumento raccomandato dal Consiglio federale per valutare la compatibilità climatica di un investimento. Per ulteriori informazioni consultare Swiss Climate Scores (admin.ch)
- **Emissioni di gas serra:** le emissioni di gas serra comprendono le emissioni scope 1-3 ovvero sei diversi gas a effetto serra, tra cui i più noti biossido di carbonio (CO₂) e metano.
 - Lo scope 1 comprende tutte le emissioni di gas serra che possono essere causate o controllate direttamente dall'impresa (ad esempio, la combustione di combustibili fossili negli edifici aziendali o il consumo di benzina/diesel dei veicoli commerciali).
 - Lo scope 2 comprende tutte le emissioni di gas serra generate da un fornitore esterno di energia nell'approvvigionamento di energia di un'impresa (ad esempio, le emissioni derivanti dalla fornitura di teleriscaldamento).
 - Lo scope 3 comprende tutte le emissioni di gas serra causate dall'attività di un'impresa, ma generate altrove (esempi: emissioni prodotte da rifiuti, beni acquistati o emissioni di gas serra finanziate da crediti e investimenti).
- **Potenziale di riscaldamento globale:** il potenziale di riscaldamento si basa sulle attuali emissioni di gas serra dell'impresa e le relative ambizioni di riduzione. Le ambizioni vengono confrontate con uno scenario climatico raccomandato a livello internazionale volto a limitare il riscaldamento globale a 1,5° C. L'indicatore è soggetto a un'elevata incertezza della stima dovuta alle ipotesi su cui si fonda.
- Copertura dei dati delle imprese analizzate in relazione alle emissioni di gas serra:
 - Portafoglio scope 1 e 2: 63,55%
 - Portafoglio scope 3: 58,40%

Avvertenze legali

Le informazioni contenute nella presente pubblicazione della Banca Migros SA si limitano a scopi pubblicitari e informativi ai sensi dell'art. 68 della Legge sui servizi finanziari. Non sono il risultato di un'analisi finanziaria (indipendente). Le informazioni ivi contenute non costituiscono né un invito né un'offerta né una raccomandazione ad acquistare o vendere strumenti di investimento o a effettuare determinate transazioni o a concludere qualsiasi altro atto legale, bensì hanno carattere unicamente descrittivo e informativo. Le informazioni non costituiscono né un annuncio di quotazione né un foglio informativo di base né un opuscolo. In particolare, non costituiscono alcuna raccomandazione personale o consulenza in investimenti. Non tengono conto né degli obiettivi d'investimento né del portafoglio esistente né della propensione al rischio o della capacità di rischio o della situazione finanziaria o di altre esigenze particolari del destinatario. Il destinatario è espressamente tenuto a prendere le proprie eventuali decisioni d'investimento basandosi su indagini individuali, compreso lo studio dei fogli informativi di base e dei prospetti giuridicamente vincolanti, o sulle informazioni ottenute nell'ambito di una consulenza in investimenti. La documentazione giuridicamente vincolante dei prodotti, se richiesta e fornita dall'emittente, è ottenibile su <http://www.migrosbank.ch/bib>. La Banca Migros non fornisce alcuna garanzia in merito all'esattezza o alla completezza delle informazioni fornite e declina qualsivoglia responsabilità per eventuali perdite o danni di qualsiasi natura, che potrebbero derivare dall'utilizzo delle presenti informazioni. Le informazioni riportate rispecchiano esclusivamente un'istantanea dei dati al momento della pubblicazione ed escludono pertanto qualsiasi adeguamento automatico a cadenza regolare.

Le schede informative non sono documenti normativi di un concetto di fondo. I dati, i testi e le informazioni sono di responsabilità del fornitore. Nella rendicontazione ESG delle schede informative possono entrare in gioco diversi fornitori di informazioni. Questi possono essere integrati dal gestore di portafoglio delegato. Poiché tali parti e società collegate (le "Parti ESG") ottengono le loro informazioni da fonti che ritengono affidabili, nessuna delle Parti ESG si assume alcuna responsabilità o garanzia in merito all'autenticità, all'accuratezza e/o alla completezza dei dati qui contenuti. Le Parti ESG non forniscono garanzie di alcun tipo, esplicite o implicite, e declinano espressamente qualsiasi garanzia in merito alla commerciabilità o all'idoneità dei dati contenuti nel presente documento per uno scopo particolare. Nessuna delle parti ESG può essere ritenuta responsabile per eventuali errori o omissioni in relazione ai dati contenuti nel presente documento. Fermo restando quanto sopra, nessuna Parte ESG sarà responsabile per danni diretti, indiretti, speciali, punitivi, consequenziali o di altro tipo (inclusa la perdita di profitti), anche se avvisati della possibilità di tali danni.

Fondi della Banca Migros di diritto svizzero. Le azioni dei suddetti fondi possono essere inadatte o discutibili per la vendita in varie giurisdizioni o per determinati gruppi di investitori e non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti.

Determinati dati («informazioni») qui contenuti provengono da o sono di proprietà di MSCI Inc., MSCI ESG Research LLC o delle sue società vicine («MSCI») o ancora dei fornitori di dati (collettivamente le «parti MSCI») e possono essere utilizzati per calcolare valutazioni, punteggi o altri indicatori. Le informazioni sono destinate esclusivamente all'uso interno. La loro riproduzione o diffusione, integrale o parziale, richiede il previo consenso scritto. Le informazioni non possono essere utilizzate per un'offerta di acquisto o di vendita oppure per una promozione o raccomandazione di titoli, strumenti o prodotti finanziari, strategie di trading o indici, né possono essere impiegate a tale scopo, né devono essere considerate indicazione o garanzia di prestazioni future. Alcuni fondi possono basarsi su indici MSCI o essere ad essi collegati. MSCI può ricevere una remunerazione calcolata sulla base del patrimonio gestito del fondo o di altri parametri. MSCI ha stabilito una barriera informativa tra la ricerca sull'indice e determinate informazioni. Nessuna delle informazioni in sé e per sé può essere utilizzata per stabilire quando e quali titoli acquistare o vendere. Le informazioni sono fornite «così come sono» e l'utente si assume l'intero rischio di qualsiasi uso possa fare o permettere di tali informazioni. Le parti MSCI non garantiscono o assicurano l'autenticità, l'accuratezza e/o la completezza delle informazioni e declinano chiaramente ogni garanzia, espressa o implicita. Le parti MSCI non possono essere ritenute responsabili per eventuali errori o omissioni in relazione alle informazioni contenute nel presente documento o per eventuali danni diretti, indiretti e/o concreti, sanzioni, danni consequenziali o di altro tipo (compresi i mancati profitti), anche se informate della possibilità di tali danni.

Migros Bank (CH) Fonds Sustainable 65 B

Fondo d'investimento strategico diversificato a livello internazionale per investitori interessati a investimenti sostenibili, principalmente alla ricerca di opportunità di reddito attraverso un impegno in azioni ma che vogliono limitare il rischio di oscillazioni di corso attraverso una componente in interessi attivi.

Ritratto del fondo

- Il fondo investe in società che tengono conto di criteri sostenibili (ESG) e allo stesso tempo sono finanziariamente interessanti. ESG è l'acronimo dei criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG", "Environment, Social, Governance").
- Il patrimonio viene investito a lungo termine in tutto il mondo per il 65% in azioni e il 20% in obbligazioni.
- La quota di investimenti alternativi e di investimenti a lungo termine nel mercato monetario ammonta al 15%.
- Gli investimenti vengono effettuati in diverse valute, con una quota preponderante in franchi svizzeri.
- Il fondo punta sia a un'elevata crescita del capitale che a un reddito regolare.
- È indicato per investitori disposti ad accettare oscillazioni di valore più marcate.

Caratteristiche del fondo

Tipo di fondo	aperto
Domicilio del fondo	Svizzera
Gestione del portafoglio	Banca Migros SE, Zurich
Direzione del fondo	UBS Fund Management (Switzerland) SA
Banca depositaria	UBS Switzerland SA
Data della costituzione	30.6.2017
Moneta contabile	CHF
Chiusura dell'esercizio	30 giugno
Proventi	a capitalizzazione
Commissione amministrativa	1,10% p.a.
TER	1,28% p.a. (30.06.2024)
Benchmark	Customized Benchmark Sustainable ³⁾

Numeri

N. di valore	36569693
N. ISIN	CH0365696936
Ticker di Bloomberg	MISU65B SW

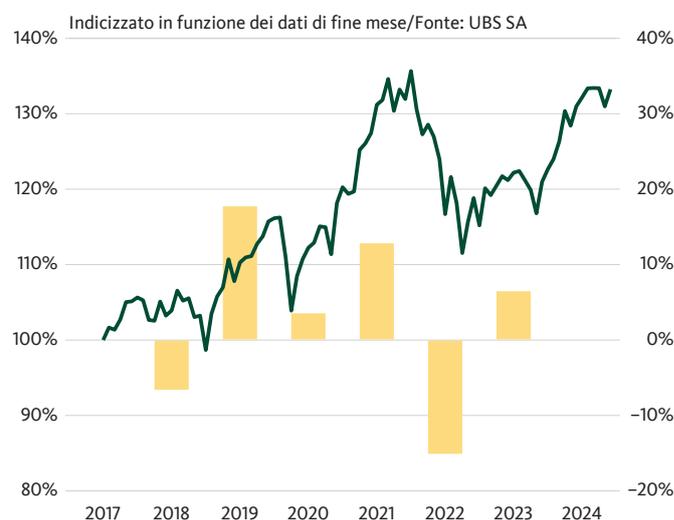
¹⁾ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

²⁾ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

³⁾ Dettagli v. Rapporto semestrale e rapporto annuale

⁴⁾ Rendimento teorico alla scadenza, modified duration e durata residua media si riferiscono alla parte obbligazionaria del portafoglio

Performance (base CHF)



— Sviluppo indicizzato compresa la distribuzione (100% = corso dell' 30.6.2017; scala di sinistra)
— Performance annuale (scala di destra)

in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	5 anni	Ø p.a. 5 anni
CHF	3,54	12,81	-15,09	6,46	8,64	15,12	2,86
BM ²⁾	4,96	14,62	-14,69	8,38	10,41	23,42	4,30

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

Dati aggiornati alla 29.11.2024

Valore d'inventario	131.58 CHF
– Massimo ultimi 12 mesi	133.77 CHF
– Minimo ultimi 12 mesi	119.80 CHF
Patrimonio del fondo in mln	83,44 CHF
Patrimonio globale del fondo in mln	159,20 CHF
Ultima distribuzione (reinvestire)	0.35 CHF (25.10.2024)
Rendimento teorico alla scadenza ⁴⁾	0,58%
Modified duration ⁴⁾	5,86
Durata residua media ⁴⁾	6,33 anni

Parametri statistici

	2 anni	5 anni
Beta	0,9524	0,9564
Correlazione	0,9986	0,9991
Rischio globale	6,49%	9,31%
Sharpe Ratio	0,79	0,29



Migros Bank (CH) Fonds Sustainable 65 B

Fondo d'investimento strategico diversificato a livello internazionale per investitori interessati a investimenti sostenibili, principalmente alla ricerca di opportunità di reddito attraverso un impegno in azioni ma che vogliono limitare il rischio di oscillazioni di corso attraverso una componente in interessi attivi.

Struttura del portafoglio (in %)

Per strumenti d'investimento e monete

	Mercato monetario	Obbligazioni	Azioni	Diversi	Totale	Totale*
CHF	2,98	18,82	34,12	7,99	63,87	63,90
USD	0,17	-	14,77	-	14,94	14,95
EUR	-0,27	-	9,32	0,52	9,57	9,58
Altri	0,09	0,02	5,03	0,01	5,15	5,16
JPY	-	-	3,34	-	3,34	3,34
GBP	0,02	-	3,07	-	3,09	3,10
Totale	2,99	18,84	69,65	8,52	100,00	

* compresa la copertura del rischio di cambio

Le 10 maggiori posizioni (in %)

Posizioni azionarie

NESTLE SA-REG	3.97
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	3.61
NOVARTIS AG-REG	3.61
NVIDIA CORP	2.89
NOVO NORDISK A/S-B	2.10
UBS GROUP AG-REG	1.88
ZURICH INSURANCE GROUP AG	1.69
ASML	1.68
ABB LTD-REG	1.62
HOLCIM LTD	0.93

Performance (base CHF)

Sviluppo a lungo termine

in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	LTD ²⁾	3 anni	5 anni	10 anni	Ø p.a. 3 anni	Ø p.a. 5 anni	Ø p.a. 10 anni
CHF	3,54	12,81	-15,09	6,46	8,64	33,23	0,98	15,12	-	0,32	2,86	-
BM ³⁾	4,96	14,62	-14,69	8,38	10,41	47,49	5,04	23,42	-	1,65	4,30	-

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

¹ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

² LTD: launch-to-date (dal lancio a oggi)

³ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

A scopo informativo e di marketing. I prospetti comprensivo del contratto del fondo, le Informazioni chiave per gli investitori come pure i rapporti annuali e semestrali possono essere richiesti gratuitamente presso la Banca Migros o UBS Fund Management (Switzerland) SA, Casella postale, CH-4002 Basilea. Le quote dei fondi menzionati in questa pubblicazione non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti. Le informazioni contenute in questa pagina non costituiscono un'offerta, ma sono riportate unicamente a titolo informativo. La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote.

MIGROS BANK

**Banca Migros
Rapporto sulla
sostenibilità
Migros Bank (CH) Fonds - Sustainable 65**

31/10/2024

MIGROS BANK

Approccio alla sostenibilità adottato

Esclusione (esito negativo)	<input checked="" type="checkbox"/>
Best-in-class (esito positivo)	<input checked="" type="checkbox"/>
Integrazione ESG	<input type="checkbox"/>
Impact Investing	<input type="checkbox"/>

Investimenti tematici	<input type="checkbox"/>
Esercizio del diritto di voto	<input checked="" type="checkbox"/>
Engagement	<input type="checkbox"/>
Allineamento con gli obiettivi climatici	<input type="checkbox"/>

Rating MSCI ESG

	UBS Bank (CH) Sustainable 65	Benchmark
Rating ESG	AA	AA

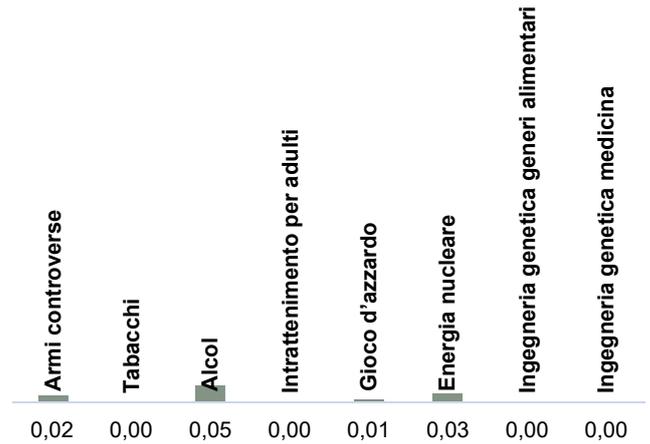


■ AAA ■ AA ■ A ■ BBB ■ BB
■ B ■ CCC ■ nessuna valutazione

Il rating di sostenibilità indica in che misura gli emittenti hanno integrato le opportunità e le sfide dello sviluppo sostenibile nelle loro attività. In tale ottica vengono valutate le dimensioni condizionali aziendali, ambiente e società.

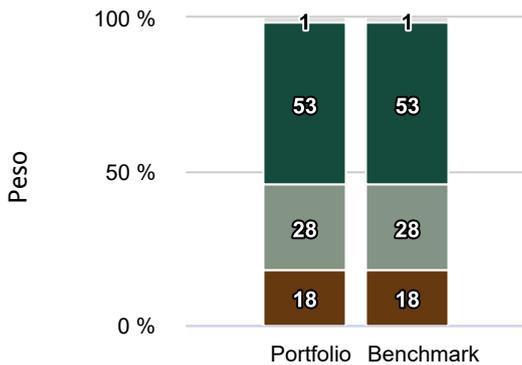
AAA, AA = precursori
 A, BBB, BB = nella media
 B, CCC = ritardatari

Attività commerciali discutibili (%)



La strategia d'investimento esclude dagli investimenti diretti le attività commerciali discutibili. Se vengono utilizzati fondi di offerenti terzi, è possibile che i loro criteri di esclusione non corrispondano a quelli della Banca Migros.

Controversie



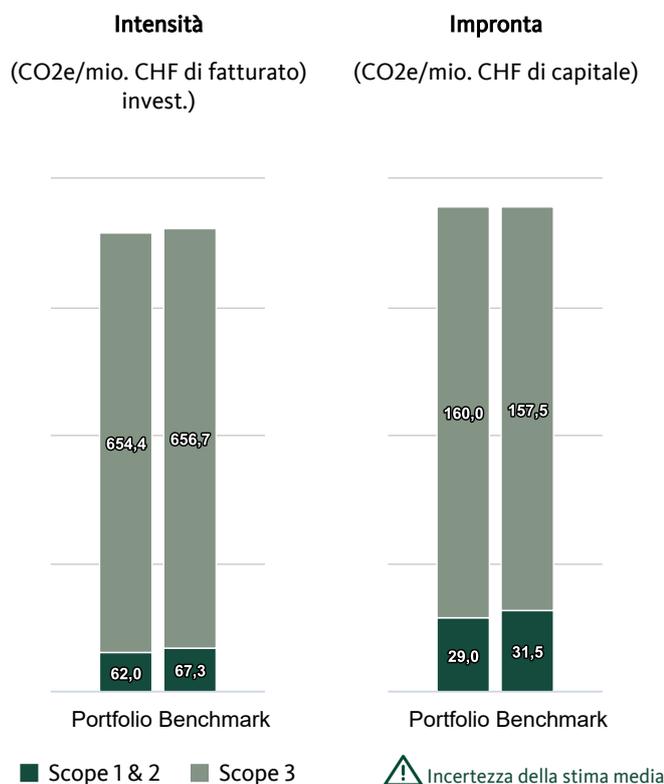
■ Controversie molto gravi ■ Controversie gravi
■ Controversie moderate ■ Controversie lievi o assenti
■ nessuna valutazione

La strategia d'investimento monitora le controversie che riguardano le aziende. Vi rientrano violazioni di norme globali come i diritti umani delle Nazioni Unite o controversie relative ai processi produttivi o ai prodotti dell'azienda

Swiss Climate Scores

Gli Swiss Climate Scores sono uno strumento raccomandato dal Consiglio federale per creare trasparenza nell'allineamento degli investimenti finanziari con gli obiettivi climatici. Gli Swiss Climate Scores contengono indicatori che riflettono sia la situazione effettiva che l'allineamento attuale delle aziende con gli obiettivi climatici globali.

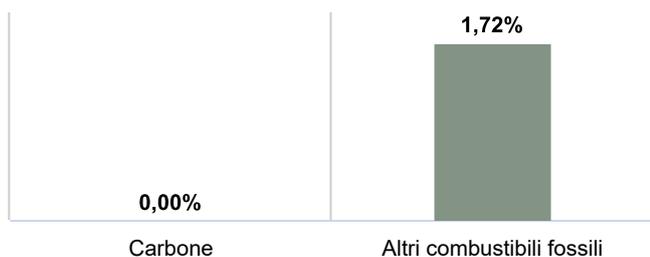
Emissioni di gas serra



L'intensità misura la quantità di CO2 derivante dalla produzione di prodotti e servizi di un'azienda. L'impronta indica quante tonnellate di CO2 l'investitore cofinanzia con un capitale investito di un milione di franchi.

Investimenti in carbone, petrolio e gas

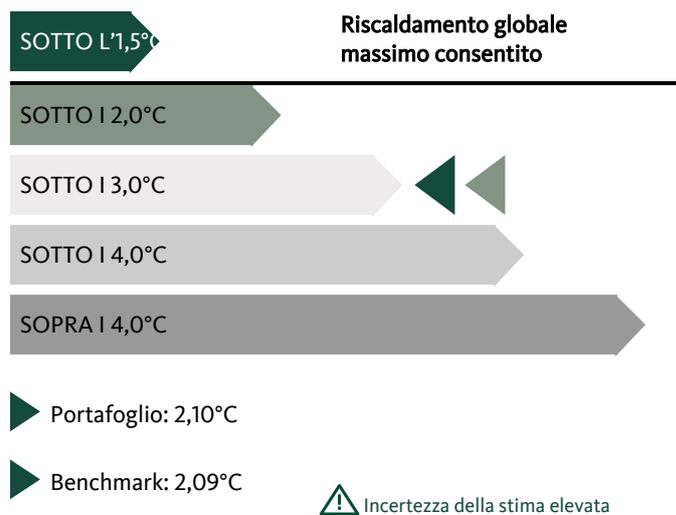
Esiste un consenso scientifico sulla necessità di abbandonare il carbone e sospendere il finanziamento di nuovi progetti di estrazione di petrolio e gas. Il grafico illustra la quota di investimenti in imprese che conseguono oltre il 5% del proprio fatturato da simili attività. Quota di investimenti in imprese con attività legate a:



⚠ Tiefe Schätzungsunsicherheit

Riscaldamento globale

Il potenziale di riscaldamento indica l'allineamento del portafoglio con l'Accordo di Parigi sul clima che mira a limitare il riscaldamento globale a 1,5°C. L'indicatore si basa su un modello di calcolo riferito alle ambizioni rese pubbliche dalle imprese e mostra il potenziale di riscaldamento dell'investimento.



Obiettivi climatici

Un numero sempre maggiore di imprese dichiara il proprio impegno a favore della riduzione delle emissioni di gas serra. La tabella mostra i progressi delle imprese partecipate e le misure della Banca Migros. Il concetto di «zero netto» significa che a partire dal 2050 tutte le emissioni di gas serra di origine antropica verranno rimosse dall'atmosfera attraverso misure di riduzione.

Quota di imprese nel portafoglio con obiettivi emissioni nette pari a zero	38,43%
La strategia di investimento contiene un obiettivo di riduzione delle emissioni di gas serra?	No
Percorso di riduzione annua media in %	-
Il fondo è parte di una dichiarazione di impegno dell'istituto finanziario incentrata su emissioni nette pari a zero?	No

Dialogo sul clima

Gli istituti finanziari possono contribuire alla riduzione delle emissioni di gas serra sostenendo le imprese partecipate con misure e obiettivi scientificamente fondati e verificati da terzi.

Le imprese in portafoglio sono sottoposte a una strategia di stewardship volta a contenere il cambiamento climatico?	No
Quota di imprese sottoposte a una strategia di engagement attiva sul clima	0,00%
Quota di votazioni sul clima favorevoli	0,00%
L'istituto finanziario è membro di un'iniziativa di engagement sul clima?	No

Appendice

– Fonte dei dati: MSCI ESG Research

Approcci alla sostenibilità

- **Esclusione:** le imprese che operano in settori discutibili, come ad esempio la produzione di armi controverse o che violano i diritti umani, sono escluse dall'universo d'investimento.
- **Best-in-class:** l'impatto finanziario degli aspetti legati alla sostenibilità sulle imprese viene valutato sulla base di rating di sostenibilità. Nell'approccio best-in-class viene stabilito un valore minimo per i rating (ad es. almeno BBB).
- **Integrazione ESG:** il termine si riferisce alla considerazione dei rischi e delle opportunità di sostenibilità nell'analisi finanziaria.
- **Impact investing:** oltre a un rendimento finanziario, gli investimenti a impatto sociale mirano a conseguire anche un impatto positivo misurabile a livello sociale e/o ecologico.
- **Investimenti tematici:** l'approccio si riferisce agli investimenti che contribuiscono a soluzioni sostenibili in relazione a determinati ambiti tematici.
- **Esercizio del diritto di voto:** i diritti di voto della strategia d'investimento sono esercitati attivamente sulla base di principi di sostenibilità.
- **Engagement:** l'impegno si riferisce a un dialogo attivo tra la Banca Migros e le imprese partecipate. L'obiettivo del dialogo è ottenere miglioramenti dal punto di vista dell'ambiente, degli affari sociali e della governance.
- **Allineamento con gli obiettivi climatici:** l'allineamento con gli obiettivi climatici si riferisce alla riduzione dell'impronta ecologica nel tempo. Tale allineamento formula un obiettivo a lungo termine in linea con l'accordo di Parigi sul clima per la riduzione delle emissioni di gas serra.

Swiss Climate Scores

- **Gli Swiss Climate Scores** sono uno strumento raccomandato dal Consiglio federale per valutare la compatibilità climatica di un investimento. Per ulteriori informazioni consultare Swiss Climate Scores (admin.ch)
- **Emissioni di gas serra:** le emissioni di gas serra comprendono le emissioni scope 1-3 ovvero sei diversi gas a effetto serra, tra cui i più noti biossido di carbonio (CO₂) e metano.
 - Lo scope 1 comprende tutte le emissioni di gas serra che possono essere causate o controllate direttamente dall'impresa (ad esempio, la combustione di combustibili fossili negli edifici aziendali o il consumo di benzina/diesel dei veicoli commerciali).
 - Lo scope 2 comprende tutte le emissioni di gas serra generate da un fornitore esterno di energia nell'approvvigionamento di energia di un'impresa (ad esempio, le emissioni derivanti dalla fornitura di teleriscaldamento).
 - Lo scope 3 comprende tutte le emissioni di gas serra causate dall'attività di un'impresa, ma generate altrove (esempi: emissioni prodotte da rifiuti, beni acquistati o emissioni di gas serra finanziate da crediti e investimenti).
- **Potenziale di riscaldamento globale:** il potenziale di riscaldamento si basa sulle attuali emissioni di gas serra dell'impresa e le relative ambizioni di riduzione. Le ambizioni vengono confrontate con uno scenario climatico raccomandato a livello internazionale volto a limitare il riscaldamento globale a 1,5° C. L'indicatore è soggetto a un'elevata incertezza della stima dovuta alle ipotesi su cui si fonda.
- Copertura dei dati delle imprese analizzate in relazione alle emissioni di gas serra:
 - Portafoglio scope 1 e 2: 81,23%
 - Portafoglio scope 3: 79,82%

Avvertenze legali

Le informazioni contenute nella presente pubblicazione della Banca Migros SA si limitano a scopi pubblicitari e informativi ai sensi dell'art. 68 della Legge sui servizi finanziari. Non sono il risultato di un'analisi finanziaria (indipendente). Le informazioni ivi contenute non costituiscono né un invito né un'offerta né una raccomandazione ad acquistare o vendere strumenti di investimento o a effettuare determinate transazioni o a concludere qualsiasi altro atto legale, bensì hanno carattere unicamente descrittivo e informativo. Le informazioni non costituiscono né un annuncio di quotazione né un foglio informativo di base né un opuscolo. In particolare, non costituiscono alcuna raccomandazione personale o consulenza in investimenti. Non tengono conto né degli obiettivi d'investimento né del portafoglio esistente né della propensione al rischio o della capacità di rischio o della situazione finanziaria o di altre esigenze particolari del destinatario. Il destinatario è espressamente tenuto a prendere le proprie eventuali decisioni d'investimento basandosi su indagini individuali, compreso lo studio dei fogli informativi di base e dei prospetti giuridicamente vincolanti, o sulle informazioni ottenute nell'ambito di una consulenza in investimenti. La documentazione giuridicamente vincolante dei prodotti, se richiesta e fornita dall'emittente, è ottenibile su <http://www.migrosbank.ch/bib>. La Banca Migros non fornisce alcuna garanzia in merito all'esattezza o alla completezza delle informazioni fornite e declina qualsivoglia responsabilità per eventuali perdite o danni di qualsiasi natura, che potrebbero derivare dall'utilizzo delle presenti informazioni. Le informazioni riportate rispecchiano esclusivamente un'istantanea dei dati al momento della pubblicazione ed escludono pertanto qualsiasi adeguamento automatico a cadenza regolare.

Le schede informative non sono documenti normativi di un concetto di fondo. I dati, i testi e le informazioni sono di responsabilità del fornitore. Nella rendicontazione ESG delle schede informative possono entrare in gioco diversi fornitori di informazioni. Questi possono essere integrati dal gestore di portafoglio delegato. Poiché tali parti e società collegate (le "Parti ESG") ottengono le loro informazioni da fonti che ritengono affidabili, nessuna delle Parti ESG si assume alcuna responsabilità o garanzia in merito all'autenticità, all'accuratezza e/o alla completezza dei dati qui contenuti. Le Parti ESG non forniscono garanzie di alcun tipo, esplicite o implicite, e declinano espressamente qualsiasi garanzia in merito alla commerciabilità o all'idoneità dei dati contenuti nel presente documento per uno scopo particolare. Nessuna delle parti ESG può essere ritenuta responsabile per eventuali errori o omissioni in relazione ai dati contenuti nel presente documento. Fermo restando quanto sopra, nessuna Parte ESG sarà responsabile per danni diretti, indiretti, speciali, punitivi, consequenziali o di altro tipo (inclusa la perdita di profitti), anche se avvisati della possibilità di tali danni.

Fondi della Banca Migros di diritto svizzero. Le azioni dei suddetti fondi possono essere inadatte o discutibili per la vendita in varie giurisdizioni o per determinati gruppi di investitori e non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti.

Determinati dati («informazioni») qui contenuti provengono da o sono di proprietà di MSCI Inc., MSCI ESG Research LLC o delle sue società vicine («MSCI») o ancora dei fornitori di dati (collettivamente le «parti MSCI») e possono essere utilizzati per calcolare valutazioni, punteggi o altri indicatori. Le informazioni sono destinate esclusivamente all'uso interno. La loro riproduzione o diffusione, integrale o parziale, richiede il previo consenso scritto. Le informazioni non possono essere utilizzate per un'offerta di acquisto o di vendita oppure per una promozione o raccomandazione di titoli, strumenti o prodotti finanziari, strategie di trading o indici, né possono essere impiegate a tale scopo, né devono essere considerate indicazione o garanzia di prestazioni future. Alcuni fondi possono basarsi su indici MSCI o essere ad essi collegati. MSCI può ricevere una remunerazione calcolata sulla base del patrimonio gestito del fondo o di altri parametri. MSCI ha stabilito una barriera informativa tra la ricerca sull'indice e determinate informazioni. Nessuna delle informazioni in sé e per sé può essere utilizzata per stabilire quando e quali titoli acquistare o vendere. Le informazioni sono fornite «così come sono» e l'utente si assume l'intero rischio di qualsiasi uso possa fare o permettere di tali informazioni. Le parti MSCI non garantiscono o assicurano l'autenticità, l'accuratezza e/o la completezza delle informazioni e declinano chiaramente ogni garanzia, espressa o implicita. Le parti MSCI non possono essere ritenute responsabili per eventuali errori o omissioni in relazione alle informazioni contenute nel presente documento o per eventuali danni diretti, indiretti e/o concreti, sanzioni, danni consequenziali o di altro tipo (compresi i mancati profitti), anche se informate della possibilità di tali danni.

Migros Bank (CH) Fonds Sustainable 65 I

Fondo d'investimento strategico diversificato a livello internazionale per investitori interessati a investimenti sostenibili, principalmente alla ricerca di opportunità di reddito attraverso un impegno in azioni ma che vogliono limitare il rischio di oscillazioni di corso attraverso una componente in interessi attivi.

Ritratto del fondo

- Il fondo investe in società che tengono conto di criteri sostenibili (ESG) e allo stesso tempo sono finanziariamente interessanti. ESG è l'acronimo dei criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG", "Environment, Social, Governance").
- Il patrimonio viene investito a lungo termine in tutto il mondo per il 65% in azioni e il 20% in obbligazioni.
- La quota di investimenti alternativi e di investimenti a lungo termine nel mercato monetario ammonta al 15%.
- Gli investimenti vengono effettuati in diverse valute, con una quota preponderante in franchi svizzeri.
- Il fondo punta sia a un'elevata crescita del capitale che a un reddito regolare.
- È indicato per investitori disposti ad accettare oscillazioni di valore più marcate.

Caratteristiche del fondo

Tipo di fondo	aperto
Domicilio del fondo	Svizzera
Gestione del portafoglio	Banca Migros SE, Zurich
Direzione del fondo	UBS Fund Management (Switzerland) SA
Banca depositaria	UBS Switzerland SA
Data della costituzione	30.6.2017
Moneta contabile	CHF
Chiusura dell'esercizio	30 giugno
Proventi	a capitalizzazione
Commissione amministrativa	0,03% p.a.
TER	0,18% p.a. (30.06.2024)
Benchmark	Customized Benchmark Sustainable ³⁾

Numeri

N. di valore	36569695
N. ISIN	CH0365696951

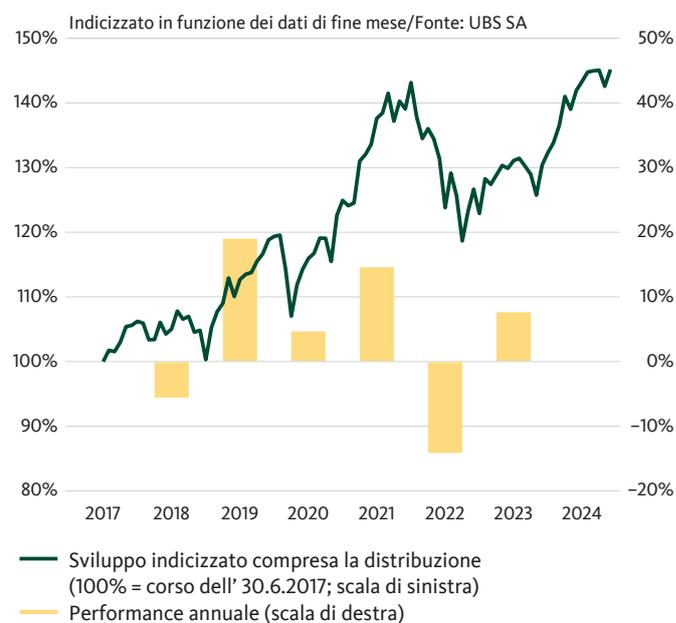
¹⁾ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

²⁾ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

³⁾ Dettagli v. Rapporto semestrale e rapporto annuale

⁴⁾ Rendimento teorico alla scadenza, modified duration e durata residua media si riferiscono alla parte obbligazionaria del portafoglio

Performance (base CHF)



in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	5 anni	Ø p.a. 5 anni
CHF	4,67	14,58	-14,14	7,63	9,74	22,19	4,09
BM ²⁾	4,96	14,62	-14,69	8,38	10,41	23,42	4,30

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

Dati aggiornati alla 29.11.2024

Valore d'inventario	139.67 CHF
– Massimo ultimi 12 mesi	141.91 CHF
– Minimo ultimi 12 mesi	126.21 CHF
Patrimonio del fondo in mln	0,00 CHF
Patrimonio globale del fondo in mln	159,20 CHF
Ultima distribuzione (reinvestire)	0.86 CHF (25.10.2024)
Rendimento teorico alla scadenza ⁴⁾	0,58%
Modified duration ⁴⁾	5,86
Durata residua media ⁴⁾	6,33 anni

Parametri statistici

	2 anni	5 anni
Beta	0,9514	0,9604
Correlazione	0,9986	0,9987
Rischio globale	6,48%	9,36%
Sharpe Ratio	0,97	0,42



Migros Bank (CH) Fonds Sustainable 65 I

Fondo d'investimento strategico diversificato a livello internazionale per investitori interessati a investimenti sostenibili, principalmente alla ricerca di opportunità di reddito attraverso un impegno in azioni ma che vogliono limitare il rischio di oscillazioni di corso attraverso una componente in interessi attivi.

Struttura del portafoglio (in %)

Per strumenti d'investimento e monete

	Mercato monetario	Obbligazioni	Azioni	Diversi	Totale	Totale*
CHF	2,98	18,82	34,12	7,99	63,87	63,90
USD	0,17	-	14,77	-	14,94	14,95
EUR	-0,27	-	9,32	0,52	9,57	9,58
Altri	0,09	0,02	5,03	0,01	5,15	5,16
JPY	-	-	3,34	-	3,34	3,34
GBP	0,02	-	3,07	-	3,09	3,10
Totale	2,99	18,84	69,65	8,52	100,00	

* compresa la copertura del rischio di cambio

Le 10 maggiori posizioni (in %)

Posizioni azionarie

NESTLE SA-REG	3.97
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	3.61
NOVARTIS AG-REG	3.61
NVIDIA CORP	2.89
NOVO NORDISK A/S-B	2.10
UBS GROUP AG-REG	1.88
ZURICH INSURANCE GROUP AG	1.69
ASML	1.68
ABB LTD-REG	1.62
HOLCIM LTD	0.93

Performance (base CHF)

Sviluppo a lungo termine

in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	LTD ²⁾	3 anni	5 anni	10 anni	Ø p.a. 3 anni	Ø p.a. 5 anni	Ø p.a. 10 anni
CHF	4,67	14,58	-14,14	7,63	9,74	45,17	4,39	22,19	-	1,44	4,09	-
BM ³⁾	4,96	14,62	-14,69	8,38	10,41	47,49	5,04	23,42	-	1,65	4,30	-

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

¹ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

² LTD: launch-to-date (dal lancio a oggi)

³ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

A scopo informativo e di marketing. I prospetti comprensivo del contratto del fondo, le Informazioni chiave per gli investitori come pure i rapporti annuali e semestrali possono essere richiesti gratuitamente presso la Banca Migros o UBS Fund Management (Switzerland) SA, Casella postale, CH-4002 Basilea. Le quote dei fondi menzionati in questa pubblicazione non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti. Le informazioni contenute in questa pagina non costituiscono un'offerta, ma sono riportate unicamente a titolo informativo. La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote.

MIGROS BANK

**Banca Migros
Rapporto sulla
sostenibilità
Migros Bank (CH) Fonds - Sustainable 65**

31/10/2024

MIGROS BANK

Approccio alla sostenibilità adottato

Esclusione (esito negativo)	<input checked="" type="checkbox"/>
Best-in-class (esito positivo)	<input checked="" type="checkbox"/>
Integrazione ESG	<input type="checkbox"/>
Impact Investing	<input type="checkbox"/>

Investimenti tematici	<input type="checkbox"/>
Esercizio del diritto di voto	<input checked="" type="checkbox"/>
Engagement	<input type="checkbox"/>
Allineamento con gli obiettivi climatici	<input type="checkbox"/>

Rating MSCI ESG

	UBS Bank (CH) Sustainable 65	Benchmark
Rating ESG	AA	AA

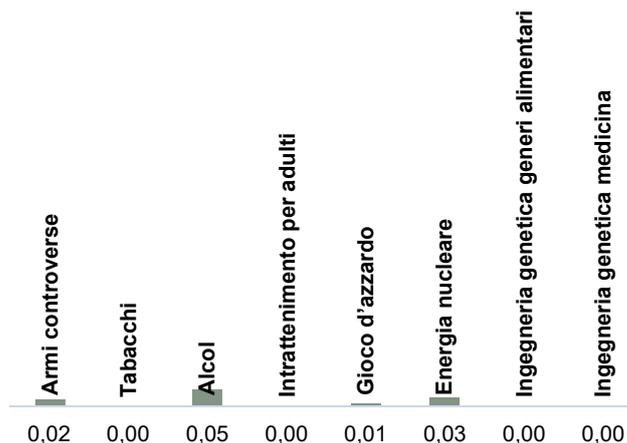


■ AAA ■ AA ■ A ■ BBB ■ BB
■ B ■ CCC ■ nessuna valutazione

Il rating di sostenibilità indica in che misura gli emittenti hanno integrato le opportunità e le sfide dello sviluppo sostenibile nelle loro attività. In tale ottica vengono valutate le dimensioni condizionali aziendali, ambiente e società.

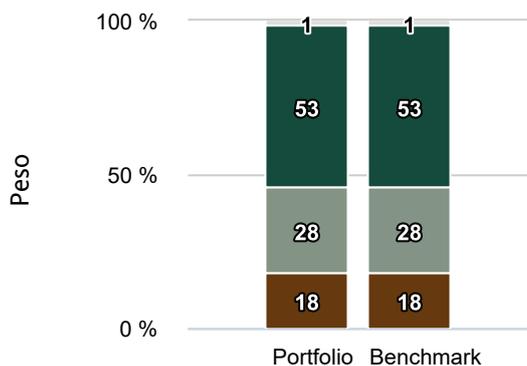
AAA, AA = precursori
 A, BBB, BB = nella media
 B, CCC = ritardatari

Attività commerciali discutibili (%)



La strategia d'investimento esclude dagli investimenti diretti le attività commerciali discutibili. Se vengono utilizzati fondi di offerenti terzi, è possibile che i loro criteri di esclusione non corrispondano a quelli della Banca Migros.

Controversie



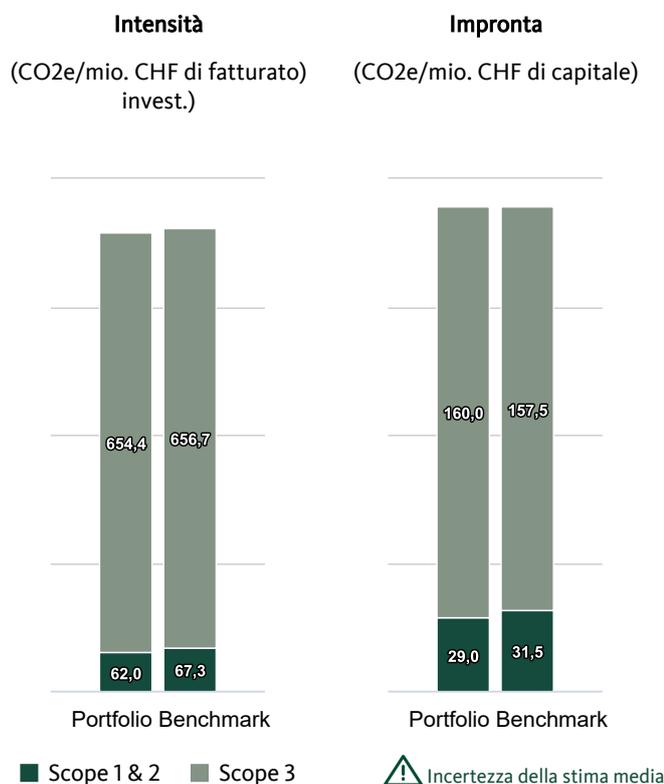
■ Controversie molto gravi ■ Controversie gravi
■ Controversie moderate ■ Controversie lievi o assenti
■ nessuna valutazione

La strategia d'investimento monitora le controversie che riguardano le aziende. Vi rientrano violazioni di norme globali come i diritti umani delle Nazioni Unite o controversie relative ai processi produttivi o ai prodotti dell'azienda

Swiss Climate Scores

Gli Swiss Climate Scores sono uno strumento raccomandato dal Consiglio federale per creare trasparenza nell'allineamento degli investimenti finanziari con gli obiettivi climatici. Gli Swiss Climate Scores contengono indicatori che riflettono sia la situazione effettiva che l'allineamento attuale delle aziende con gli obiettivi climatici globali.

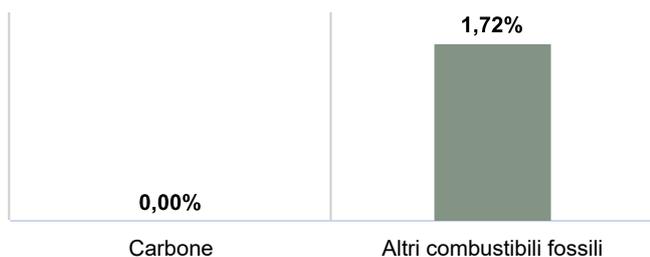
Emissioni di gas serra



L'intensità misura la quantità di CO2 derivante dalla produzione di prodotti e servizi di un'azienda. L'impronta indica quante tonnellate di CO2 l'investitore cofinanzia con un capitale investito di un milione di franchi.

Investimenti in carbone, petrolio e gas

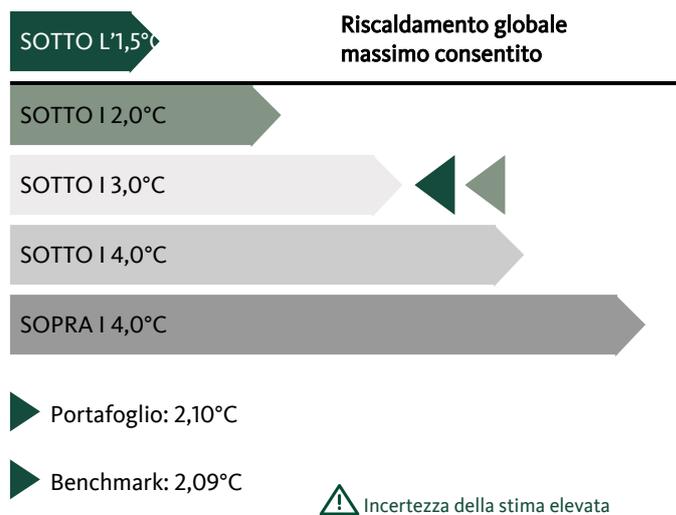
Esiste un consenso scientifico sulla necessità di abbandonare il carbone e sospendere il finanziamento di nuovi progetti di estrazione di petrolio e gas. Il grafico illustra la quota di investimenti in imprese che conseguono oltre il 5% del proprio fatturato da simili attività. Quota di investimenti in imprese con attività legate a:



⚠ Tiefe Schätzungsunsicherheit

Riscaldamento globale

Il potenziale di riscaldamento indica l'allineamento del portafoglio con l'Accordo di Parigi sul clima che mira a limitare il riscaldamento globale a 1,5°C. L'indicatore si basa su un modello di calcolo riferito alle ambizioni rese pubbliche dalle imprese e mostra il potenziale di riscaldamento dell'investimento.



Obiettivi climatici

Un numero sempre maggiore di imprese dichiara il proprio impegno a favore della riduzione delle emissioni di gas serra. La tabella mostra i progressi delle imprese partecipate e le misure della Banca Migros. Il concetto di «zero netto» significa che a partire dal 2050 tutte le emissioni di gas serra di origine antropica verranno rimosse dall'atmosfera attraverso misure di riduzione.

Quota di imprese nel portafoglio con obiettivi emissioni nette pari a zero	38,43%
La strategia di investimento contiene un obiettivo di riduzione delle emissioni di gas serra?	No
Percorso di riduzione annua media in %	-
Il fondo è parte di una dichiarazione di impegno dell'istituto finanziario incentrata su emissioni nette pari a zero?	No

Dialogo sul clima

Gli istituti finanziari possono contribuire alla riduzione delle emissioni di gas serra sostenendo le imprese partecipate con misure e obiettivi scientificamente fondati e verificati da terzi.

Le imprese in portafoglio sono sottoposte a una strategia di stewardship volta a contenere il cambiamento climatico?	No
Quota di imprese sottoposte a una strategia di engagement attiva sul clima	0,00%
Quota di votazioni sul clima favorevoli	0,00%
L'istituto finanziario è membro di un'iniziativa di engagement sul clima?	No

Appendice

– Fonte dei dati: MSCI ESG Research

Approcci alla sostenibilità

- **Esclusione:** le imprese che operano in settori discutibili, come ad esempio la produzione di armi controverse o che violano i diritti umani, sono escluse dall'universo d'investimento.
- **Best-in-class:** l'impatto finanziario degli aspetti legati alla sostenibilità sulle imprese viene valutato sulla base di rating di sostenibilità. Nell'approccio best-in-class viene stabilito un valore minimo per i rating (ad es. almeno BBB).
- **Integrazione ESG:** il termine si riferisce alla considerazione dei rischi e delle opportunità di sostenibilità nell'analisi finanziaria.
- **Impact investing:** oltre a un rendimento finanziario, gli investimenti a impatto sociale mirano a conseguire anche un impatto positivo misurabile a livello sociale e/o ecologico.
- **Investimenti tematici:** l'approccio si riferisce agli investimenti che contribuiscono a soluzioni sostenibili in relazione a determinati ambiti tematici.
- **Esercizio del diritto di voto:** i diritti di voto della strategia d'investimento sono esercitati attivamente sulla base di principi di sostenibilità.
- **Engagement:** l'impegno si riferisce a un dialogo attivo tra la Banca Migros e le imprese partecipate. L'obiettivo del dialogo è ottenere miglioramenti dal punto di vista dell'ambiente, degli affari sociali e della governance.
- **Allineamento con gli obiettivi climatici:** l'allineamento con gli obiettivi climatici si riferisce alla riduzione dell'impronta ecologica nel tempo. Tale allineamento formula un obiettivo a lungo termine in linea con l'accordo di Parigi sul clima per la riduzione delle emissioni di gas serra.

Swiss Climate Scores

- **Gli Swiss Climate Scores** sono uno strumento raccomandato dal Consiglio federale per valutare la compatibilità climatica di un investimento. Per ulteriori informazioni consultare Swiss Climate Scores (admin.ch)
- **Emissioni di gas serra:** le emissioni di gas serra comprendono le emissioni scope 1-3 ovvero sei diversi gas a effetto serra, tra cui i più noti biossido di carbonio (CO₂) e metano.
 - Lo scope 1 comprende tutte le emissioni di gas serra che possono essere causate o controllate direttamente dall'impresa (ad esempio, la combustione di combustibili fossili negli edifici aziendali o il consumo di benzina/diesel dei veicoli commerciali).
 - Lo scope 2 comprende tutte le emissioni di gas serra generate da un fornitore esterno di energia nell'approvvigionamento di energia di un'impresa (ad esempio, le emissioni derivanti dalla fornitura di teleriscaldamento).
 - Lo scope 3 comprende tutte le emissioni di gas serra causate dall'attività di un'impresa, ma generate altrove (esempi: emissioni prodotte da rifiuti, beni acquistati o emissioni di gas serra finanziate da crediti e investimenti).
- **Potenziale di riscaldamento globale:** il potenziale di riscaldamento si basa sulle attuali emissioni di gas serra dell'impresa e le relative ambizioni di riduzione. Le ambizioni vengono confrontate con uno scenario climatico raccomandato a livello internazionale volto a limitare il riscaldamento globale a 1,5° C. L'indicatore è soggetto a un'elevata incertezza della stima dovuta alle ipotesi su cui si fonda.
- Copertura dei dati delle imprese analizzate in relazione alle emissioni di gas serra:
 - Portafoglio scope 1 e 2: 81,23%
 - Portafoglio scope 3: 79,82%

Avvertenze legali

Le informazioni contenute nella presente pubblicazione della Banca Migros SA si limitano a scopi pubblicitari e informativi ai sensi dell'art. 68 della Legge sui servizi finanziari. Non sono il risultato di un'analisi finanziaria (indipendente). Le informazioni ivi contenute non costituiscono né un invito né un'offerta né una raccomandazione ad acquistare o vendere strumenti di investimento o a effettuare determinate transazioni o a concludere qualsiasi altro atto legale, bensì hanno carattere unicamente descrittivo e informativo. Le informazioni non costituiscono né un annuncio di quotazione né un foglio informativo di base né un opuscolo. In particolare, non costituiscono alcuna raccomandazione personale o consulenza in investimenti. Non tengono conto né degli obiettivi d'investimento né del portafoglio esistente né della propensione al rischio o della capacità di rischio o della situazione finanziaria o di altre esigenze particolari del destinatario. Il destinatario è espressamente tenuto a prendere le proprie eventuali decisioni d'investimento basandosi su indagini individuali, compreso lo studio dei fogli informativi di base e dei prospetti giuridicamente vincolanti, o sulle informazioni ottenute nell'ambito di una consulenza in investimenti. La documentazione giuridicamente vincolante dei prodotti, se richiesta e fornita dall'emittente, è ottenibile su <http://www.migrosbank.ch/bib>. La Banca Migros non fornisce alcuna garanzia in merito all'esattezza o alla completezza delle informazioni fornite e declina qualsivoglia responsabilità per eventuali perdite o danni di qualsiasi natura, che potrebbero derivare dall'utilizzo delle presenti informazioni. Le informazioni riportate rispecchiano esclusivamente un'istantanea dei dati al momento della pubblicazione ed escludono pertanto qualsiasi adeguamento automatico a cadenza regolare.

Le schede informative non sono documenti normativi di un concetto di fondo. I dati, i testi e le informazioni sono di responsabilità del fornitore. Nella rendicontazione ESG delle schede informative possono entrare in gioco diversi fornitori di informazioni. Questi possono essere integrati dal gestore di portafoglio delegato. Poiché tali parti e società collegate (le "Parti ESG") ottengono le loro informazioni da fonti che ritengono affidabili, nessuna delle Parti ESG si assume alcuna responsabilità o garanzia in merito all'autenticità, all'accuratezza e/o alla completezza dei dati qui contenuti. Le Parti ESG non forniscono garanzie di alcun tipo, esplicite o implicite, e declinano espressamente qualsiasi garanzia in merito alla commerciabilità o all'idoneità dei dati contenuti nel presente documento per uno scopo particolare. Nessuna delle parti ESG può essere ritenuta responsabile per eventuali errori o omissioni in relazione ai dati contenuti nel presente documento. Fermo restando quanto sopra, nessuna Parte ESG sarà responsabile per danni diretti, indiretti, speciali, punitivi, consequenziali o di altro tipo (inclusa la perdita di profitti), anche se avvisati della possibilità di tali danni.

Fondi della Banca Migros di diritto svizzero. Le azioni dei suddetti fondi possono essere inadatte o discutibili per la vendita in varie giurisdizioni o per determinati gruppi di investitori e non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti.

Determinati dati («informazioni») qui contenuti provengono da o sono di proprietà di MSCI Inc., MSCI ESG Research LLC o delle sue società vicine («MSCI») o ancora dei fornitori di dati (collettivamente le «parti MSCI») e possono essere utilizzati per calcolare valutazioni, punteggi o altri indicatori. Le informazioni sono destinate esclusivamente all'uso interno. La loro riproduzione o diffusione, integrale o parziale, richiede il previo consenso scritto. Le informazioni non possono essere utilizzate per un'offerta di acquisto o di vendita oppure per una promozione o raccomandazione di titoli, strumenti o prodotti finanziari, strategie di trading o indici, né possono essere impiegate a tale scopo, né devono essere considerate indicazione o garanzia di prestazioni future. Alcuni fondi possono basarsi su indici MSCI o essere ad essi collegati. MSCI può ricevere una remunerazione calcolata sulla base del patrimonio gestito del fondo o di altri parametri. MSCI ha stabilito una barriera informativa tra la ricerca sull'indice e determinate informazioni. Nessuna delle informazioni in sé e per sé può essere utilizzata per stabilire quando e quali titoli acquistare o vendere. Le informazioni sono fornite «così come sono» e l'utente si assume l'intero rischio di qualsiasi uso possa fare o permettere di tali informazioni. Le parti MSCI non garantiscono o assicurano l'autenticità, l'accuratezza e/o la completezza delle informazioni e declinano chiaramente ogni garanzia, espressa o implicita. Le parti MSCI non possono essere ritenute responsabili per eventuali errori o omissioni in relazione alle informazioni contenute nel presente documento o per eventuali danni diretti, indiretti e/o concreti, sanzioni, danni consequenziali o di altro tipo (compresi i mancati profitti), anche se informate della possibilità di tali danni.

Migros Bank (CH) Fonds Sustainable 85 B

Fondo d'investimento strategico diversificato a livello internazionale per investitori interessati a investimenti sostenibili che desiderano principalmente beneficiare delle opportunità di reddito offerte da un impegno in azioni.

Ritratto del fondo

- Il fondo investe in società che tengono conto di criteri sostenibili (ESG) e allo stesso tempo sono finanziariamente interessanti. ESG è l'acronimo dei criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG", "Environment, Social, Governance").
- Il patrimonio viene investito a lungo termine in tutto il mondo per l'85% in azioni.
- La quota di investimenti alternativi e di investimenti a lungo termine nel mercato monetario ammonta al 15%.
- Gli investimenti vengono effettuati in diverse valute, con una quota preponderante in franchi svizzeri.
- Il fondo punta a una crescita del patrimonio a lungo termine superiore alla media.
- È indicato per investitori che vogliono investire il loro patrimonio prevalentemente in azioni e che sono disposti a correre un rischio elevato.

Caratteristiche del fondo

Tipo di fondo	aperto
Domicilio del fondo	Svizzera
Gestione del portafoglio	Banca Migros SE, Zurich
Direzione del fondo	UBS Fund Management (Switzerland) SA
Banca depositaria	UBS Switzerland SA
Data della costituzione	30.6.2017
Moneta contabile	CHF
Chiusura dell'esercizio	30 giugno
Proventi	a capitalizzazione
Commissione amministrativa	1,10% p.a.
TER	1,31% p.a. (30.06.2024)
Benchmark	Customized Benchmark Sustainable ³⁾

Numeri

N. di valore	36569696
N. ISIN	CH0365696969
Ticker di Bloomberg	MISU85B SW

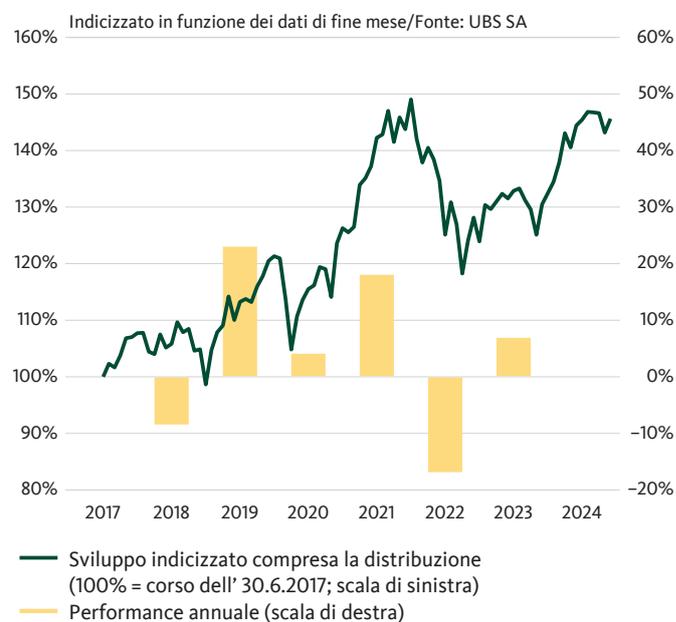
¹⁾ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

²⁾ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

³⁾ Dettagli v. Rapporto semestrale e rapporto annuale

⁴⁾ Rendimento teorico alla scadenza, modified duration e durata residua media si riferiscono alla parte obbligazionaria del portafoglio

Performance (base CHF)



in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	5 anni	Ø p.a. 5 anni
CHF	4,08	18,03	-16,85	6,89	9,94	20,88	3,86
BM ²⁾	5,98	19,85	-15,89	8,79	11,82	31,13	5,57

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

Dati aggiornati alla 29.11.2024

Valore d'inventario	143.10 CHF
– Massimo ultimi 12 mesi	147.42 CHF
– Minimo ultimi 12 mesi	128.67 CHF
Patrimonio del fondo in mln	58,65 CHF
Patrimonio globale del fondo in mln	143,40 CHF
Ultima distribuzione (reinvestire)	0.50 CHF (25.10.2024)
Rendimento teorico alla scadenza ⁴⁾	n.a.
Modified duration ⁴⁾	n.a.
Durata residua media ⁴⁾	n.a.

Parametri statistici

	2 anni	5 anni
Beta	0,9519	0,9805
Correlazione	0,9979	0,9988
Rischio globale	7,89%	11,63%
Sharpe Ratio	0,78	0,33



Migros Bank (CH) Fonds Sustainable 85 B

Fondo d'investimento strategico diversificato a livello internazionale per investitori interessati a investimenti sostenibili che desiderano principalmente beneficiare delle opportunità di reddito offerte da un impegno in azioni.

Struttura del portafoglio (in %)

Per strumenti d'investimento e monete

	Mercato monetario	Obbligazioni	Azioni	Diversi	Totale	Totale*
CHF	3,13	-	43,70	6,93	53,76	53,76
USD	0,26	-	19,07	-	19,33	19,34
EUR	-0,36	-	11,75	0,62	12,01	12,01
Altri	0,16	-	6,49	-	6,65	6,64
JPY	0,01	-	4,23	-	4,24	4,24
GBP	0,03	-	3,98	-	4,01	4,01
Totale	3,23	-	89,22	7,55	100,00	

* compresa la copertura del rischio di cambio

Le 10 maggiori posizioni (in %)

Posizioni azionarie

NESTLE SA-REG	4.16
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	3.78
NOVARTIS AG-REG	3.78
NVIDIA CORP	3.74
NOVO NORDISK A/S-B	2.72
ASML	2.18
UBS GROUP AG-REG	1.97
ZURICH INSURANCE GROUP AG	1.78
ABB LTD-REG	1.70
UNILEVER PLC	1.19

Performance (base CHF)

Sviluppo a lungo termine

in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	LTD ²⁾	3 anni	5 anni	10 anni	Ø p.a. 3 anni	Ø p.a. 5 anni	Ø p.a. 10 anni
CHF	4,08	18,03	-16,85	6,89	9,94	45,62	1,29	20,88	-	0,43	3,86	-
BM ³⁾	5,98	19,85	-15,89	8,79	11,82	62,70	6,38	31,13	-	2,08	5,57	-

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

¹ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

² LTD: launch-to-date (dal lancio a oggi)

³ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

A scopo informativo e di marketing. I prospetti comprensivo del contratto del fondo, le Informazioni chiave per gli investitori come pure i rapporti annuali e semestrali possono essere richiesti gratuitamente presso la Banca Migros o UBS Fund Management (Switzerland) SA, Casella postale, CH-4002 Basilea. Le quote dei fondi menzionati in questa pubblicazione non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti. Le informazioni contenute in questa pagina non costituiscono un'offerta, ma sono riportate unicamente a titolo informativo. La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote.

MIGROS BANK

**Banca Migros
Rapporto sulla
sostenibilità**

Migros Bank (CH) Fonds - Sustainable 85

31/10/2024

MIGROS BANK

Approccio alla sostenibilità adottato

Esclusione (esito negativo)	<input checked="" type="checkbox"/>
Best-in-class (esito positivo)	<input checked="" type="checkbox"/>
Integrazione ESG	<input type="checkbox"/>
Impact Investing	<input type="checkbox"/>

Investimenti tematici	<input type="checkbox"/>
Esercizio del diritto di voto	<input checked="" type="checkbox"/>
Engagement	<input type="checkbox"/>
Allineamento con gli obiettivi climatici	<input type="checkbox"/>

Rating MSCI ESG

	UBS Bank (CH) Sustainable 85	Benchmark
Rating ESG	AA	AA

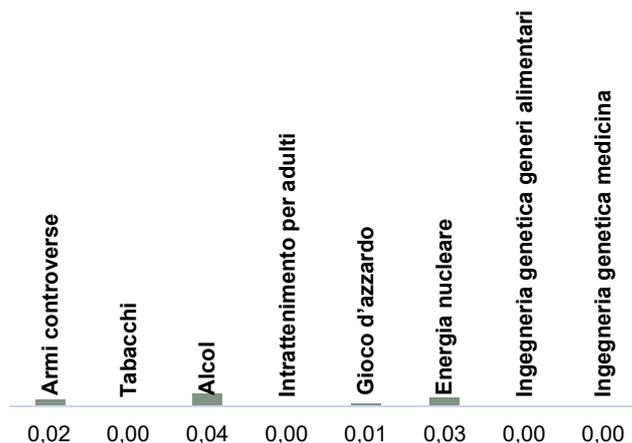


■ AAA ■ AA ■ A ■ BBB ■ BB
■ B ■ CCC ■ nessuna valutazione

Il rating di sostenibilità indica in che misura gli emittenti hanno integrato le opportunità e le sfide dello sviluppo sostenibile nelle loro attività. In tale ottica vengono valutate le dimensioni condizionali aziendali, ambiente e società.

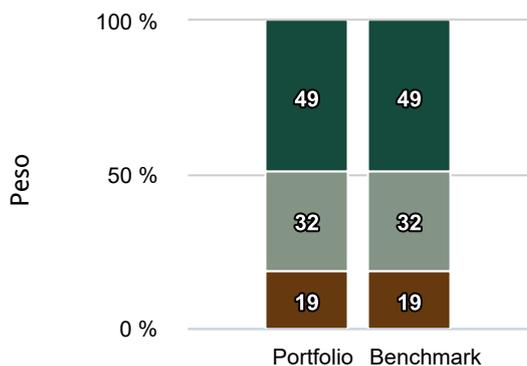
AAA, AA = precursori
 A, BBB, BB = nella media
 B, CCC = ritardatari

Attività commerciali discutibili (%)



La strategia d'investimento esclude dagli investimenti diretti le attività commerciali discutibili. Se vengono utilizzati fondi di offerenti terzi, è possibile che i loro criteri di esclusione non corrispondano a quelli della Banca Migros.

Controversie



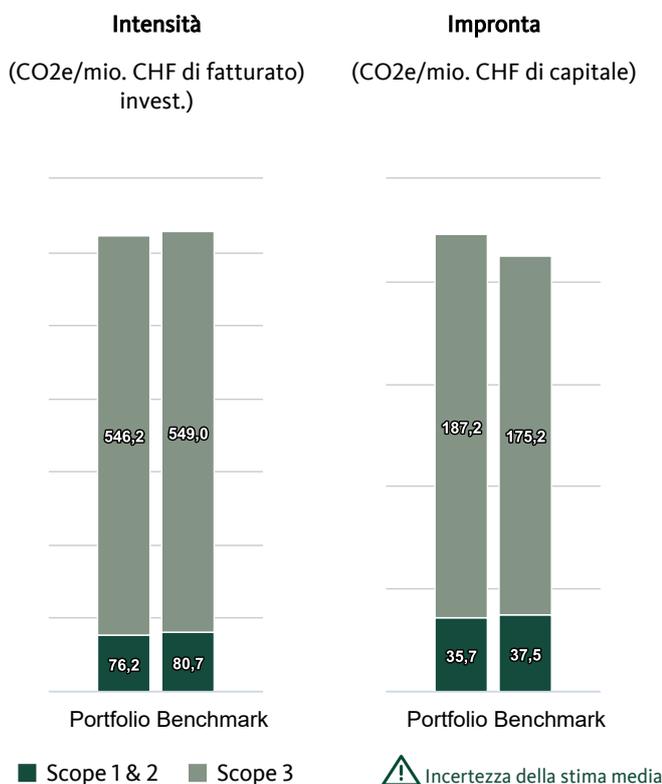
■ Controversie molto gravi ■ Controversie gravi
■ Controversie moderate ■ Controversie lievi o assenti
■ nessuna valutazione

La strategia d'investimento monitora le controversie che riguardano le aziende. Vi rientrano violazioni di norme globali come i diritti umani delle Nazioni Unite o controversie relative ai processi produttivi o ai prodotti dell'azienda

Swiss Climate Scores

Gli Swiss Climate Scores sono uno strumento raccomandato dal Consiglio federale per creare trasparenza nell'allineamento degli investimenti finanziari con gli obiettivi climatici. Gli Swiss Climate Scores contengono indicatori che riflettono sia la situazione effettiva che l'allineamento attuale delle aziende con gli obiettivi climatici globali.

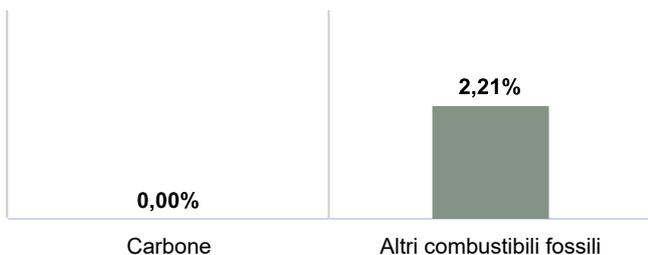
Emissioni di gas serra



L'intensità misura la quantità di CO2 derivante dalla produzione di prodotti e servizi di un'azienda. L'impronta indica quante tonnellate di CO2 l'investitore cofinanzia con un capitale investito di un milione di franchi.

Investimenti in carbone, petrolio e gas

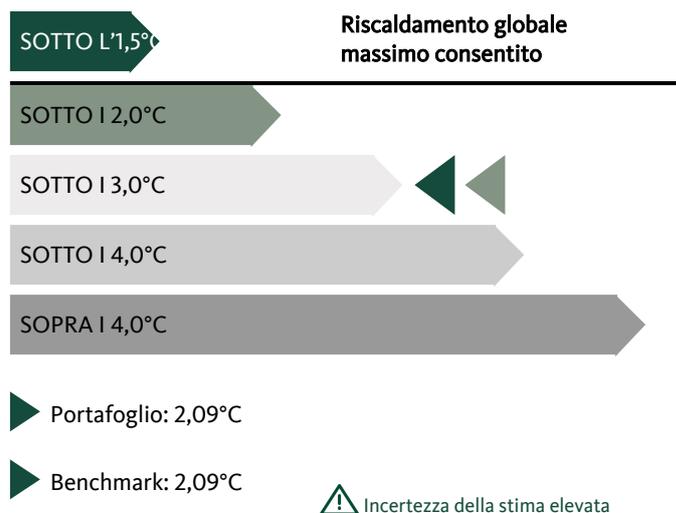
Esiste un consenso scientifico sulla necessità di abbandonare il carbone e sospendere il finanziamento di nuovi progetti di estrazione di petrolio e gas. Il grafico illustra la quota di investimenti in imprese che conseguono oltre il 5% del proprio fatturato da simili attività. Quota di investimenti in imprese con attività legate a:



! Tiefe Schätzungsunsicherheit

Riscaldamento globale

Il potenziale di riscaldamento indica l'allineamento del portafoglio con l'Accordo di Parigi sul clima che mira a limitare il riscaldamento globale a 1,5°C. L'indicatore si basa su un modello di calcolo riferito alle ambizioni rese pubbliche dalle imprese e mostra il potenziale di riscaldamento dell'investimento.



Obiettivi climatici

Un numero sempre maggiore di imprese dichiara il proprio impegno a favore della riduzione delle emissioni di gas serra. La tabella mostra i progressi delle imprese partecipate e le misure della Banca Migros. Il concetto di «zero netto» significa che a partire dal 2050 tutte le emissioni di gas serra di origine antropica verranno rimosse dall'atmosfera attraverso misure di riduzione.

Quota di imprese nel portafoglio con obiettivi emissioni nette pari a zero	46,68%
La strategia di investimento contiene un obiettivo di riduzione delle emissioni di gas serra?	No
Percorso di riduzione annua media in %	-
Il fondo è parte di una dichiarazione di impegno dell'istituto finanziario incentrata su emissioni nette pari a zero?	No

Dialogo sul clima

Gli istituti finanziari possono contribuire alla riduzione delle emissioni di gas serra sostenendo le imprese partecipate con misure e obiettivi scientificamente fondati e verificati da terzi.

Le imprese in portafoglio sono sottoposte a una strategia di stewardship volta a contenere il cambiamento climatico?	No
Quota di imprese sottoposte a una strategia di engagement attiva sul clima	0,00%
Quota di votazioni sul clima favorevoli	0,00%
L'istituto finanziario è membro di un'iniziativa di engagement sul clima?	No

Appendice

– Fonte dei dati: MSCI ESG Research

Approcci alla sostenibilità

- **Esclusione:** le imprese che operano in settori discutibili, come ad esempio la produzione di armi controverse o che violano i diritti umani, sono escluse dall'universo d'investimento.
- **Best-in-class:** l'impatto finanziario degli aspetti legati alla sostenibilità sulle imprese viene valutato sulla base di rating di sostenibilità. Nell'approccio best-in-class viene stabilito un valore minimo per i rating (ad es. almeno BBB).
- **Integrazione ESG:** il termine si riferisce alla considerazione dei rischi e delle opportunità di sostenibilità nell'analisi finanziaria.
- **Impact investing:** oltre a un rendimento finanziario, gli investimenti a impatto sociale mirano a conseguire anche un impatto positivo misurabile a livello sociale e/o ecologico.
- **Investimenti tematici:** l'approccio si riferisce agli investimenti che contribuiscono a soluzioni sostenibili in relazione a determinati ambiti tematici.
- **Esercizio del diritto di voto:** i diritti di voto della strategia d'investimento sono esercitati attivamente sulla base di principi di sostenibilità.
- **Engagement:** l'impegno si riferisce a un dialogo attivo tra la Banca Migros e le imprese partecipate. L'obiettivo del dialogo è ottenere miglioramenti dal punto di vista dell'ambiente, degli affari sociali e della governance.
- **Allineamento con gli obiettivi climatici:** l'allineamento con gli obiettivi climatici si riferisce alla riduzione dell'impronta ecologica nel tempo. Tale allineamento formula un obiettivo a lungo termine in linea con l'accordo di Parigi sul clima per la riduzione delle emissioni di gas serra.

Swiss Climate Scores

- **Gli Swiss Climate Scores** sono uno strumento raccomandato dal Consiglio federale per valutare la compatibilità climatica di un investimento. Per ulteriori informazioni consultare Swiss Climate Scores (admin.ch)
- **Emissioni di gas serra:** le emissioni di gas serra comprendono le emissioni scope 1-3 ovvero sei diversi gas a effetto serra, tra cui i più noti biossido di carbonio (CO₂) e metano.
 - Lo scope 1 comprende tutte le emissioni di gas serra che possono essere causate o controllate direttamente dall'impresa (ad esempio, la combustione di combustibili fossili negli edifici aziendali o il consumo di benzina/diesel dei veicoli commerciali).
 - Lo scope 2 comprende tutte le emissioni di gas serra generate da un fornitore esterno di energia nell'approvvigionamento di energia di un'impresa (ad esempio, le emissioni derivanti dalla fornitura di teleriscaldamento).
 - Lo scope 3 comprende tutte le emissioni di gas serra causate dall'attività di un'impresa, ma generate altrove (esempi: emissioni prodotte da rifiuti, beni acquistati o emissioni di gas serra finanziate da crediti e investimenti).
- **Potenziale di riscaldamento globale:** il potenziale di riscaldamento si basa sulle attuali emissioni di gas serra dell'impresa e le relative ambizioni di riduzione. Le ambizioni vengono confrontate con uno scenario climatico raccomandato a livello internazionale volto a limitare il riscaldamento globale a 1,5° C. L'indicatore è soggetto a un'elevata incertezza della stima dovuta alle ipotesi su cui si fonda.
- Copertura dei dati delle imprese analizzate in relazione alle emissioni di gas serra:
 - Portafoglio scope 1 e 2: 86,18%
 - Portafoglio scope 3: 86,14%

Avvertenze legali

Le informazioni contenute nella presente pubblicazione della Banca Migros SA si limitano a scopi pubblicitari e informativi ai sensi dell'art. 68 della Legge sui servizi finanziari. Non sono il risultato di un'analisi finanziaria (indipendente). Le informazioni ivi contenute non costituiscono né un invito né un'offerta né una raccomandazione ad acquistare o vendere strumenti di investimento o a effettuare determinate transazioni o a concludere qualsiasi altro atto legale, bensì hanno carattere unicamente descrittivo e informativo. Le informazioni non costituiscono né un annuncio di quotazione né un foglio informativo di base né un opuscolo. In particolare, non costituiscono alcuna raccomandazione personale o consulenza in investimenti. Non tengono conto né degli obiettivi d'investimento né del portafoglio esistente né della propensione al rischio o della capacità di rischio o della situazione finanziaria o di altre esigenze particolari del destinatario. Il destinatario è espressamente tenuto a prendere le proprie eventuali decisioni d'investimento basandosi su indagini individuali, compreso lo studio dei fogli informativi di base e dei prospetti giuridicamente vincolanti, o sulle informazioni ottenute nell'ambito di una consulenza in investimenti. La documentazione giuridicamente vincolante dei prodotti, se richiesta e fornita dall'emittente, è ottenibile su <http://www.migrosbank.ch/bib>. La Banca Migros non fornisce alcuna garanzia in merito all'esattezza o alla completezza delle informazioni fornite e declina qualsivoglia responsabilità per eventuali perdite o danni di qualsiasi natura, che potrebbero derivare dall'utilizzo delle presenti informazioni. Le informazioni riportate rispecchiano esclusivamente un'istantanea dei dati al momento della pubblicazione ed escludono pertanto qualsiasi adeguamento automatico a cadenza regolare.

Le schede informative non sono documenti normativi di un concetto di fondo. I dati, i testi e le informazioni sono di responsabilità del fornitore. Nella rendicontazione ESG delle schede informative possono entrare in gioco diversi fornitori di informazioni. Questi possono essere integrati dal gestore di portafoglio delegato. Poiché tali parti e società collegate (le "Parti ESG") ottengono le loro informazioni da fonti che ritengono affidabili, nessuna delle Parti ESG si assume alcuna responsabilità o garanzia in merito all'autenticità, all'accuratezza e/o alla completezza dei dati qui contenuti. Le Parti ESG non forniscono garanzie di alcun tipo, esplicite o implicite, e declinano espressamente qualsiasi garanzia in merito alla commerciabilità o all'idoneità dei dati contenuti nel presente documento per uno scopo particolare. Nessuna delle parti ESG può essere ritenuta responsabile per eventuali errori o omissioni in relazione ai dati contenuti nel presente documento. Fermo restando quanto sopra, nessuna Parte ESG sarà responsabile per danni diretti, indiretti, speciali, punitivi, consequenziali o di altro tipo (inclusa la perdita di profitti), anche se avvisati della possibilità di tali danni.

Fondi della Banca Migros di diritto svizzero. Le azioni dei suddetti fondi possono essere inadatte o discutibili per la vendita in varie giurisdizioni o per determinati gruppi di investitori e non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti.

Determinati dati («informazioni») qui contenuti provengono da o sono di proprietà di MSCI Inc., MSCI ESG Research LLC o delle sue società vicine («MSCI») o ancora dei fornitori di dati (collettivamente le «parti MSCI») e possono essere utilizzati per calcolare valutazioni, punteggi o altri indicatori. Le informazioni sono destinate esclusivamente all'uso interno. La loro riproduzione o diffusione, integrale o parziale, richiede il previo consenso scritto. Le informazioni non possono essere utilizzate per un'offerta di acquisto o di vendita oppure per una promozione o raccomandazione di titoli, strumenti o prodotti finanziari, strategie di trading o indici, né possono essere impiegate a tale scopo, né devono essere considerate indicazione o garanzia di prestazioni future. Alcuni fondi possono basarsi su indici MSCI o essere ad essi collegati. MSCI può ricevere una remunerazione calcolata sulla base del patrimonio gestito del fondo o di altri parametri. MSCI ha stabilito una barriera informativa tra la ricerca sull'indice e determinate informazioni. Nessuna delle informazioni in sé e per sé può essere utilizzata per stabilire quando e quali titoli acquistare o vendere. Le informazioni sono fornite «così come sono» e l'utente si assume l'intero rischio di qualsiasi uso possa fare o permettere di tali informazioni. Le parti MSCI non garantiscono o assicurano l'autenticità, l'accuratezza e/o la completezza delle informazioni e declinano chiaramente ogni garanzia, espressa o implicita. Le parti MSCI non possono essere ritenute responsabili per eventuali errori o omissioni in relazione alle informazioni contenute nel presente documento o per eventuali danni diretti, indiretti e/o concreti, sanzioni, danni consequenziali o di altro tipo (compresi i mancati profitti), anche se informate della possibilità di tali danni.

Migros Bank (CH) Fonds Sustainable 85 I

Fondo d'investimento strategico diversificato a livello internazionale per investitori interessati a investimenti sostenibili che desiderano principalmente beneficiare delle opportunità di reddito offerte da un impegno in azioni.

Ritratto del fondo

- Il fondo investe in società che tengono conto di criteri sostenibili (ESG) e allo stesso tempo sono finanziariamente interessanti. ESG è l'acronimo dei criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG", "Environment, Social, Governance").
- Il patrimonio viene investito a lungo termine in tutto il mondo per l'85% in azioni.
- La quota di investimenti alternativi e di investimenti a lungo termine nel mercato monetario ammonta al 15%.
- Gli investimenti vengono effettuati in diverse valute, con una quota preponderante in franchi svizzeri.
- Il fondo punta a una crescita del patrimonio a lungo termine superiore alla media.
- È indicato per investitori che vogliono investire il loro patrimonio prevalentemente in azioni e che sono disposti a correre un rischio elevato.

Caratteristiche del fondo

Tipo di fondo	aperto
Domicilio del fondo	Svizzera
Gestione del portafoglio	Banca Migros SE, Zurich
Direzione del fondo	UBS Fund Management (Switzerland) SA
Banca depositaria	UBS Switzerland SA
Data della costituzione	30.6.2017
Moneta contabile	CHF
Chiusura dell'esercizio	30 giugno
Proventi	a capitalizzazione
Commissione amministrativa	0,03% p.a.
TER	0,21% p.a. (30.06.2024)
Benchmark	Customized Benchmark Sustainable ³⁾

Numeri

N. di valore	36569699
N. ISIN	CH0365696993

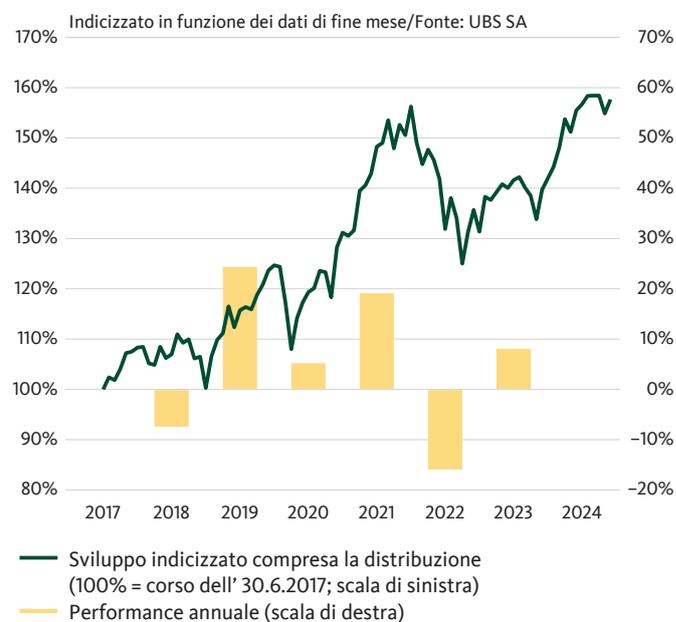
¹⁾ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

²⁾ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

³⁾ Dettagli v. Rapporto semestrale e rapporto annuale

⁴⁾ Rendimento teorico alla scadenza, modified duration e durata residua media si riferiscono alla parte obbligazionaria del portafoglio

Performance (base CHF)



in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	5 anni	Ø p.a. 5 anni
CHF	5,21	19,11	-15,93	8,07	11,05	27,47	4,97
BM ²⁾	5,98	19,85	-15,89	8,79	11,82	31,13	5,57

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

Dati aggiornati alla 29.11.2024

Valore d'inventario	150.94 CHF
– Massimo ultimi 12 mesi	155.38 CHF
– Minimo ultimi 12 mesi	134.70 CHF
Patrimonio del fondo in mln	0,00 CHF
Patrimonio globale del fondo in mln	143,40 CHF
Ultima distribuzione (reinvestire)	1.05 CHF (25.10.2024)
Rendimento teorico alla scadenza ⁴⁾	n.a.
Modified duration ⁴⁾	n.a.
Durata residua media ⁴⁾	n.a.

Parametri statistici

	2 anni	5 anni
Beta	0,9511	0,9802
Correlazione	0,9978	0,9988
Rischio globale	7,88%	11,62%
Sharpe Ratio	0,93	0,42



Migros Bank (CH) Fonds Sustainable 85 I

Fondo d'investimento strategico diversificato a livello internazionale per investitori interessati a investimenti sostenibili che desiderano principalmente beneficiare delle opportunità di reddito offerte da un impegno in azioni.

Struttura del portafoglio (in %)

Per strumenti d'investimento e monete

	Mercato monetario	Obbligazioni	Azioni	Diversi	Totale	Totale*
CHF	3,13	-	43,70	6,93	53,76	53,76
USD	0,26	-	19,07	-	19,33	19,34
EUR	-0,36	-	11,75	0,62	12,01	12,01
Altri	0,16	-	6,49	-	6,65	6,64
JPY	0,01	-	4,23	-	4,24	4,24
GBP	0,03	-	3,98	-	4,01	4,01
Totale	3,23	-	89,22	7,55	100,00	

* compresa la copertura del rischio di cambio

Le 10 maggiori posizioni (in %)

Posizioni azionarie

NESTLE SA-REG	4.16
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	3.78
NOVARTIS AG-REG	3.78
NVIDIA CORP	3.74
NOVO NORDISK A/S-B	2.72
ASML	2.18
UBS GROUP AG-REG	1.97
ZURICH INSURANCE GROUP AG	1.78
ABB LTD-REG	1.70
UNILEVER PLC	1.19

Performance (base CHF)

Sviluppo a lungo termine

in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	LTD ²⁾	3 anni	5 anni	10 anni	Ø p.a. 3 anni	Ø p.a. 5 anni	Ø p.a. 10 anni
CHF	5,21	19,11	-15,93	8,07	11,05	57,65	4,71	27,47	-	1,55	4,97	-
BM ³⁾	5,98	19,85	-15,89	8,79	11,82	62,70	6,38	31,13	-	2,08	5,57	-

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

¹ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

² LTD: launch-to-date (dal lancio a oggi)

³ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

A scopo informativo e di marketing. I prospetti comprensivo del contratto del fondo, le Informazioni chiave per gli investitori come pure i rapporti annuali e semestrali possono essere richiesti gratuitamente presso la Banca Migros o UBS Fund Management (Switzerland) SA, Casella postale, CH-4002 Basilea. Le quote dei fondi menzionati in questa pubblicazione non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti. Le informazioni contenute in questa pagina non costituiscono un'offerta, ma sono riportate unicamente a titolo informativo. La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote.

MIGROS BANK

**Banca Migros
Rapporto sulla
sostenibilità**

Migros Bank (CH) Fonds - Sustainable 85

31/10/2024

MIGROS BANK

Approccio alla sostenibilità adottato

Esclusione (esito negativo)	<input checked="" type="checkbox"/>
Best-in-class (esito positivo)	<input checked="" type="checkbox"/>
Integrazione ESG	<input type="checkbox"/>
Impact Investing	<input type="checkbox"/>

Investimenti tematici	<input type="checkbox"/>
Esercizio del diritto di voto	<input checked="" type="checkbox"/>
Engagement	<input type="checkbox"/>
Allineamento con gli obiettivi climatici	<input type="checkbox"/>

Rating MSCI ESG

	UBS Bank (CH) Sustainable 85	Benchmark
Rating ESG	AA	AA

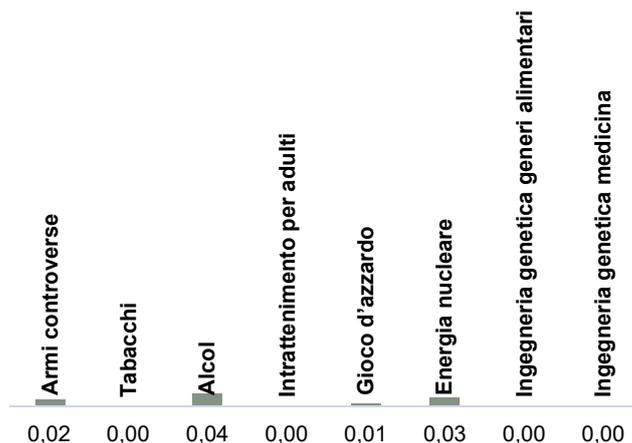


■ AAA ■ AA ■ A ■ BBB ■ BB
■ B ■ CCC ■ nessuna valutazione

Il rating di sostenibilità indica in che misura gli emittenti hanno integrato le opportunità e le sfide dello sviluppo sostenibile nelle loro attività. In tale ottica vengono valutate le dimensioni condizionali aziendali, ambiente e società.

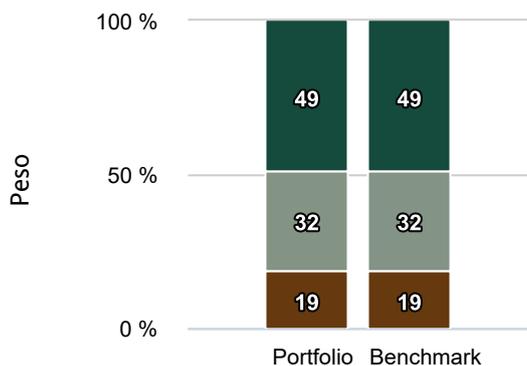
AAA, AA = precursori
 A, BBB, BB = nella media
 B, CCC = ritardatari

Attività commerciali discutibili (%)



La strategia d'investimento esclude dagli investimenti diretti le attività commerciali discutibili. Se vengono utilizzati fondi di offerenti terzi, è possibile che i loro criteri di esclusione non corrispondano a quelli della Banca Migros.

Controversie



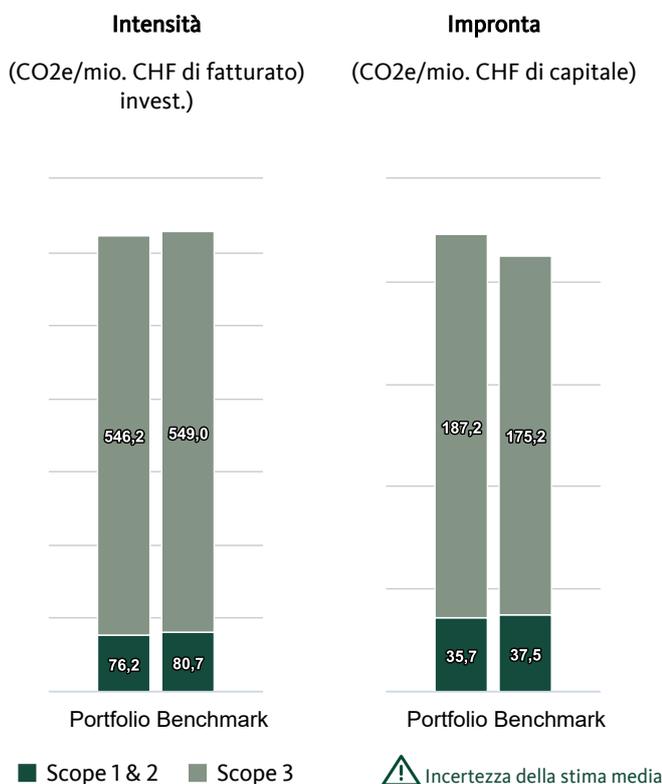
■ Controversie molto gravi ■ Controversie gravi
■ Controversie moderate ■ Controversie lievi o assenti
■ nessuna valutazione

La strategia d'investimento monitora le controversie che riguardano le aziende. Vi rientrano violazioni di norme globali come i diritti umani delle Nazioni Unite o controversie relative ai processi produttivi o ai prodotti dell'azienda

Swiss Climate Scores

Gli Swiss Climate Scores sono uno strumento raccomandato dal Consiglio federale per creare trasparenza nell'allineamento degli investimenti finanziari con gli obiettivi climatici. Gli Swiss Climate Scores contengono indicatori che riflettono sia la situazione effettiva che l'allineamento attuale delle aziende con gli obiettivi climatici globali.

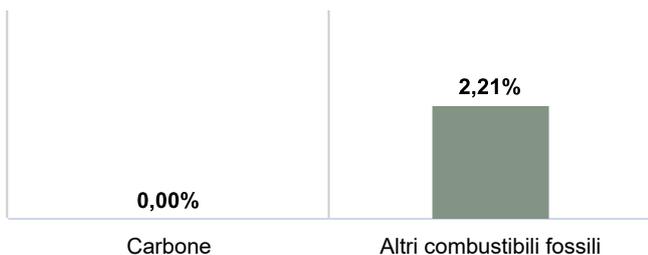
Emissioni di gas serra



L'intensità misura la quantità di CO2 derivante dalla produzione di prodotti e servizi di un'azienda. L'impronta indica quante tonnellate di CO2 l'investitore cofinanzia con un capitale investito di un milione di franchi.

Investimenti in carbone, petrolio e gas

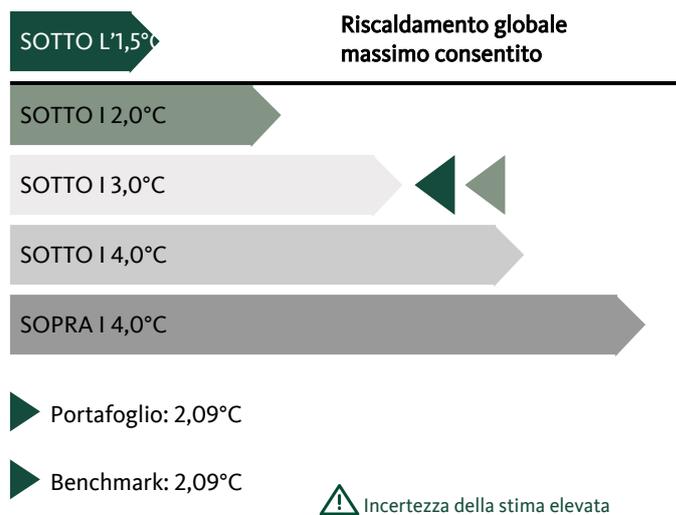
Esiste un consenso scientifico sulla necessità di abbandonare il carbone e sospendere il finanziamento di nuovi progetti di estrazione di petrolio e gas. Il grafico illustra la quota di investimenti in imprese che conseguono oltre il 5% del proprio fatturato da simili attività. Quota di investimenti in imprese con attività legate a:



⚠ Tiefe Schätzungsunsicherheit

Riscaldamento globale

Il potenziale di riscaldamento indica l'allineamento del portafoglio con l'Accordo di Parigi sul clima che mira a limitare il riscaldamento globale a 1,5°C. L'indicatore si basa su un modello di calcolo riferito alle ambizioni rese pubbliche dalle imprese e mostra il potenziale di riscaldamento dell'investimento.



Obiettivi climatici

Un numero sempre maggiore di imprese dichiara il proprio impegno a favore della riduzione delle emissioni di gas serra. La tabella mostra i progressi delle imprese partecipate e le misure della Banca Migros. Il concetto di «zero netto» significa che a partire dal 2050 tutte le emissioni di gas serra di origine antropica verranno rimosse dall'atmosfera attraverso misure di riduzione.

Quota di imprese nel portafoglio con obiettivi emissioni nette pari a zero	46,68%
La strategia di investimento contiene un obiettivo di riduzione delle emissioni di gas serra?	No
Percorso di riduzione annua media in %	-
Il fondo è parte di una dichiarazione di impegno dell'istituto finanziario incentrata su emissioni nette pari a zero?	No

Dialogo sul clima

Gli istituti finanziari possono contribuire alla riduzione delle emissioni di gas serra sostenendo le imprese partecipate con misure e obiettivi scientificamente fondati e verificati da terzi.

Le imprese in portafoglio sono sottoposte a una strategia di stewardship volta a contenere il cambiamento climatico?	No
Quota di imprese sottoposte a una strategia di engagement attiva sul clima	0,00%
Quota di votazioni sul clima favorevoli	0,00%
L'istituto finanziario è membro di un'iniziativa di engagement sul clima?	No

Appendice

– Fonte dei dati: MSCI ESG Research

Approcci alla sostenibilità

- **Esclusione:** le imprese che operano in settori discutibili, come ad esempio la produzione di armi controverse o che violano i diritti umani, sono escluse dall'universo d'investimento.
- **Best-in-class:** l'impatto finanziario degli aspetti legati alla sostenibilità sulle imprese viene valutato sulla base di rating di sostenibilità. Nell'approccio best-in-class viene stabilito un valore minimo per i rating (ad es. almeno BBB).
- **Integrazione ESG:** il termine si riferisce alla considerazione dei rischi e delle opportunità di sostenibilità nell'analisi finanziaria.
- **Impact investing:** oltre a un rendimento finanziario, gli investimenti a impatto sociale mirano a conseguire anche un impatto positivo misurabile a livello sociale e/o ecologico.
- **Investimenti tematici:** l'approccio si riferisce agli investimenti che contribuiscono a soluzioni sostenibili in relazione a determinati ambiti tematici.
- **Esercizio del diritto di voto:** i diritti di voto della strategia d'investimento sono esercitati attivamente sulla base di principi di sostenibilità.
- **Engagement:** l'impegno si riferisce a un dialogo attivo tra la Banca Migros e le imprese partecipate. L'obiettivo del dialogo è ottenere miglioramenti dal punto di vista dell'ambiente, degli affari sociali e della governance.
- **Allineamento con gli obiettivi climatici:** l'allineamento con gli obiettivi climatici si riferisce alla riduzione dell'impronta ecologica nel tempo. Tale allineamento formula un obiettivo a lungo termine in linea con l'accordo di Parigi sul clima per la riduzione delle emissioni di gas serra.

Swiss Climate Scores

- **Gli Swiss Climate Scores** sono uno strumento raccomandato dal Consiglio federale per valutare la compatibilità climatica di un investimento. Per ulteriori informazioni consultare Swiss Climate Scores (admin.ch)
- **Emissioni di gas serra:** le emissioni di gas serra comprendono le emissioni scope 1-3 ovvero sei diversi gas a effetto serra, tra cui i più noti biossido di carbonio (CO₂) e metano.
 - Lo scope 1 comprende tutte le emissioni di gas serra che possono essere causate o controllate direttamente dall'impresa (ad esempio, la combustione di combustibili fossili negli edifici aziendali o il consumo di benzina/diesel dei veicoli commerciali).
 - Lo scope 2 comprende tutte le emissioni di gas serra generate da un fornitore esterno di energia nell'approvvigionamento di energia di un'impresa (ad esempio, le emissioni derivanti dalla fornitura di teleriscaldamento).
 - Lo scope 3 comprende tutte le emissioni di gas serra causate dall'attività di un'impresa, ma generate altrove (esempi: emissioni prodotte da rifiuti, beni acquistati o emissioni di gas serra finanziate da crediti e investimenti).
- **Potenziale di riscaldamento globale:** il potenziale di riscaldamento si basa sulle attuali emissioni di gas serra dell'impresa e le relative ambizioni di riduzione. Le ambizioni vengono confrontate con uno scenario climatico raccomandato a livello internazionale volto a limitare il riscaldamento globale a 1,5° C. L'indicatore è soggetto a un'elevata incertezza della stima dovuta alle ipotesi su cui si fonda.
- Copertura dei dati delle imprese analizzate in relazione alle emissioni di gas serra:
 - Portafoglio scope 1 e 2: 86,18%
 - Portafoglio scope 3: 86,14%

Avvertenze legali

Le informazioni contenute nella presente pubblicazione della Banca Migros SA si limitano a scopi pubblicitari e informativi ai sensi dell'art. 68 della Legge sui servizi finanziari. Non sono il risultato di un'analisi finanziaria (indipendente). Le informazioni ivi contenute non costituiscono né un invito né un'offerta né una raccomandazione ad acquistare o vendere strumenti di investimento o a effettuare determinate transazioni o a concludere qualsiasi altro atto legale, bensì hanno carattere unicamente descrittivo e informativo. Le informazioni non costituiscono né un annuncio di quotazione né un foglio informativo di base né un opuscolo. In particolare, non costituiscono alcuna raccomandazione personale o consulenza in investimenti. Non tengono conto né degli obiettivi d'investimento né del portafoglio esistente né della propensione al rischio o della capacità di rischio o della situazione finanziaria o di altre esigenze particolari del destinatario. Il destinatario è espressamente tenuto a prendere le proprie eventuali decisioni d'investimento basandosi su indagini individuali, compreso lo studio dei fogli informativi di base e dei prospetti giuridicamente vincolanti, o sulle informazioni ottenute nell'ambito di una consulenza in investimenti. La documentazione giuridicamente vincolante dei prodotti, se richiesta e fornita dall'emittente, è ottenibile su <http://www.migrosbank.ch/bib>. La Banca Migros non fornisce alcuna garanzia in merito all'esattezza o alla completezza delle informazioni fornite e declina qualsivoglia responsabilità per eventuali perdite o danni di qualsiasi natura, che potrebbero derivare dall'utilizzo delle presenti informazioni. Le informazioni riportate rispecchiano esclusivamente un'istantanea dei dati al momento della pubblicazione ed escludono pertanto qualsiasi adeguamento automatico a cadenza regolare.

Le schede informative non sono documenti normativi di un concetto di fondo. I dati, i testi e le informazioni sono di responsabilità del fornitore. Nella rendicontazione ESG delle schede informative possono entrare in gioco diversi fornitori di informazioni. Questi possono essere integrati dal gestore di portafoglio delegato. Poiché tali parti e società collegate (le "Parti ESG") ottengono le loro informazioni da fonti che ritengono affidabili, nessuna delle Parti ESG si assume alcuna responsabilità o garanzia in merito all'autenticità, all'accuratezza e/o alla completezza dei dati qui contenuti. Le Parti ESG non forniscono garanzie di alcun tipo, esplicite o implicite, e declinano espressamente qualsiasi garanzia in merito alla commerciabilità o all'idoneità dei dati contenuti nel presente documento per uno scopo particolare. Nessuna delle parti ESG può essere ritenuta responsabile per eventuali errori o omissioni in relazione ai dati contenuti nel presente documento. Fermo restando quanto sopra, nessuna Parte ESG sarà responsabile per danni diretti, indiretti, speciali, punitivi, consequenziali o di altro tipo (inclusa la perdita di profitti), anche se avvisati della possibilità di tali danni.

Fondi della Banca Migros di diritto svizzero. Le azioni dei suddetti fondi possono essere inadatte o discutibili per la vendita in varie giurisdizioni o per determinati gruppi di investitori e non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti.

Determinati dati («informazioni») qui contenuti provengono da o sono di proprietà di MSCI Inc., MSCI ESG Research LLC o delle sue società vicine («MSCI») o ancora dei fornitori di dati (collettivamente le «parti MSCI») e possono essere utilizzati per calcolare valutazioni, punteggi o altri indicatori. Le informazioni sono destinate esclusivamente all'uso interno. La loro riproduzione o diffusione, integrale o parziale, richiede il previo consenso scritto. Le informazioni non possono essere utilizzate per un'offerta di acquisto o di vendita oppure per una promozione o raccomandazione di titoli, strumenti o prodotti finanziari, strategie di trading o indici, né possono essere impiegate a tale scopo, né devono essere considerate indicazione o garanzia di prestazioni future. Alcuni fondi possono basarsi su indici MSCI o essere ad essi collegati. MSCI può ricevere una remunerazione calcolata sulla base del patrimonio gestito del fondo o di altri parametri. MSCI ha stabilito una barriera informativa tra la ricerca sull'indice e determinate informazioni. Nessuna delle informazioni in sé e per sé può essere utilizzata per stabilire quando e quali titoli acquistare o vendere. Le informazioni sono fornite «così come sono» e l'utente si assume l'intero rischio di qualsiasi uso possa fare o permettere di tali informazioni. Le parti MSCI non garantiscono o assicurano l'autenticità, l'accuratezza e/o la completezza delle informazioni e declinano chiaramente ogni garanzia, espressa o implicita. Le parti MSCI non possono essere ritenute responsabili per eventuali errori o omissioni in relazione alle informazioni contenute nel presente documento o per eventuali danni diretti, indiretti e/o concreti, sanzioni, danni consequenziali o di altro tipo (compresi i mancati profitti), anche se informate della possibilità di tali danni.

Migros Bank (CH) Fonds Sustainable 45 I

Fondo d'investimento strategico diversificato a livello internazionale per investitori interessati a investimenti sostenibili che vogliono investire il loro capitale per metà in azioni e per metà in obbligazioni.

Ritratto del fondo

- Il fondo investe in società che tengono conto di criteri sostenibili (ESG) e allo stesso tempo sono finanziariamente interessanti. ESG è l'acronimo dei criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG", "Environment, Social, Governance").
- Il patrimonio viene investito a lungo termine in tutto il mondo per il 45% in azioni e il 40% in obbligazioni.
- La quota di investimenti alternativi e di investimenti a lungo termine nel mercato monetario ammonta al 15%.
- Gli investimenti vengono effettuati in diverse valute, con una quota preponderante in franchi svizzeri.
- Il fondo punta sia a una crescita del capitale che a un reddito regolare.
- È indicato per investitori disposti ad accettare oscillazioni di valore moderate in cambio di opportunità di crescita maggiori.

Caratteristiche del fondo

Tipo di fondo	aperto
Domicilio del fondo	Svizzera
Gestione del portafoglio	Banca Migros SE, Zurich
Direzione del fondo	UBS Fund Management (Switzerland) SA
Banca depositaria	UBS Switzerland SA
Data della costituzione	15.6.2017
Moneta contabile	CHF
Chiusura dell'esercizio	30 giugno
Proventi	a capitalizzazione
Commissione amministrativa	0,03% p.a.
TER	0,17% p.a. (30.06.2024)
Benchmark	Customized Benchmark Sustainable ³⁾

Numeri

N. di valore	36619343
N. ISIN	CH0366193438
Ticker di Bloomberg	MISU45I SW

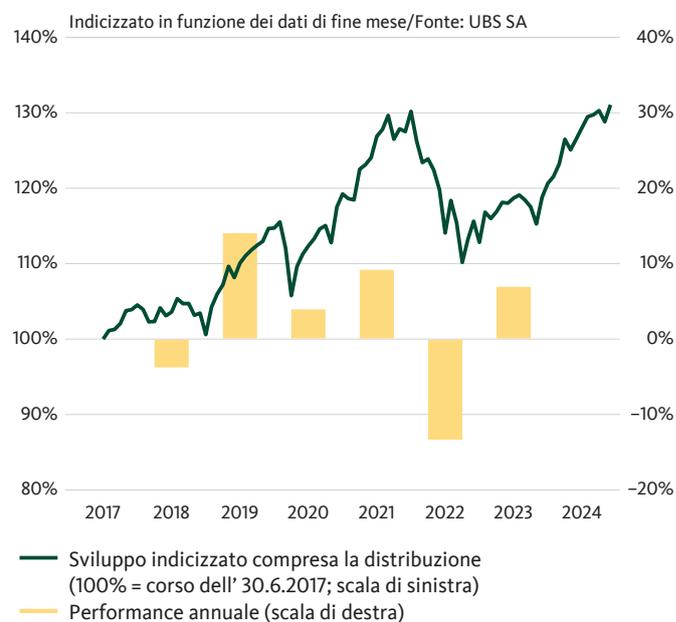
¹⁾ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

²⁾ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

³⁾ Dettagli v. Rapporto semestrale e rapporto annuale

⁴⁾ Rendimento teorico alla scadenza, modified duration e durata residua media si riferiscono alla parte obbligazionaria del portafoglio

Performance (base CHF)



in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	5 anni	Ø p.a. 5 anni
CHF	3,94	9,18	-13,34	6,93	8,63	14,30	2,71
BM ²⁾	3,86	9,55	-13,54	7,94	8,99	15,85	2,99

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

Dati aggiornati alla 29.11.2024

Valore d'inventario	125.53 CHF
– Massimo ultimi 12 mesi	126.36 CHF
– Minimo ultimi 12 mesi	114.41 CHF
Patrimonio del fondo in mln	0,00 CHF
Patrimonio globale del fondo in mln	654,81 CHF
Ultima distribuzione (reinvestire)	0.67 CHF (25.10.2024)
Rendimento teorico alla scadenza ⁴⁾	0,62%
Modified duration ⁴⁾	5,95
Durata residua media ⁴⁾	6,38 anni

Parametri statistici

	2 anni	5 anni
Beta	0,9344	0,9484
Correlazione	0,9924	0,9964
Rischio globale	5,12%	7,37%
Sharpe Ratio	1,04	0,34



Migros Bank (CH) Fonds Sustainable 45 I

Fondo d'investimento strategico diversificato a livello internazionale per investitori interessati a investimenti sostenibili che vogliono investire il loro capitale per metà in azioni e per metà in obbligazioni.

Struttura del portafoglio (in %)

Per strumenti d'investimento e monete

	Mercato monetario	Obbligazioni	Azioni	Diversi	Totale	Totale*
CHF	1,80	37,22	23,72	11,04	73,76	73,77
USD	0,30	-	10,85	-	11,15	11,15
EUR	-0,04	-	9,31	0,07	9,34	9,33
JPY	-	-	2,48	-	2,48	2,49
Altri	0,09	-	2,17	-	2,26	2,26
GBP	-	-	0,99	-	0,99	1,00
Totale	2,15	37,22	49,52	11,11	100,00	

* compresa la copertura del rischio di cambio

Le 10 maggiori posizioni (in %)

Posizioni azionarie

NESTLE SA-REG	2.68
NOVARTIS AG-REG	2.44
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	2.41
UBS GROUP AG-REG	1.26
ZURICH INSURANCE GROUP AG	1.12
ABB LTD-REG	1.08
NVIDIA CORP	1.05
SWISS PRIME SITE-REG	0.88
PSP SWISS PROPERTY AG-REG	0.73
NOVO NORDISK A/S-B	0.67

Performance (base CHF)

Sviluppo a lungo termine

in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	LTD ²⁾	3 anni	5 anni	10 anni	Ø p.a. 3 anni	Ø p.a. 5 anni	Ø p.a. 10 anni
CHF	3,94	9,18	-13,34	6,93	8,63	31,06	2,78	14,30	-	0,92	2,71	-
BM ³⁾	3,86	9,55	-13,54	7,94	8,99	33,13	3,59	15,85	-	1,18	2,99	3,77

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

¹ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

² LTD: launch-to-date (dal lancio a oggi)

³ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

A scopo informativo e di marketing. I prospetti comprensivo del contratto del fondo, le Informazioni chiave per gli investitori come pure i rapporti annuali e semestrali possono essere richiesti gratuitamente presso la Banca Migros o UBS Fund Management (Switzerland) SA, Casella postale, CH-4002 Basilea. Le quote dei fondi menzionati in questa pubblicazione non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti. Le informazioni contenute in questa pagina non costituiscono un'offerta, ma sono riportate unicamente a titolo informativo. La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote.

MIGROS BANK

**Banca Migros
Rapporto sulla
sostenibilità
Migros Bank (CH) Fonds - Sustainable 45**

31/10/2024

MIGROS BANK

Approccio alla sostenibilità adottato

Esclusione (esito negativo)	<input checked="" type="checkbox"/>
Best-in-class (esito positivo)	<input checked="" type="checkbox"/>
Integrazione ESG	<input type="checkbox"/>
Impact Investing	<input type="checkbox"/>

Investimenti tematici	<input type="checkbox"/>
Esercizio del diritto di voto	<input checked="" type="checkbox"/>
Engagement	<input type="checkbox"/>
Allineamento con gli obiettivi climatici	<input type="checkbox"/>

Rating MSCI ESG

	UBS Bank (CH) Sustainable 45	Benchmark
Rating ESG	AA	AA

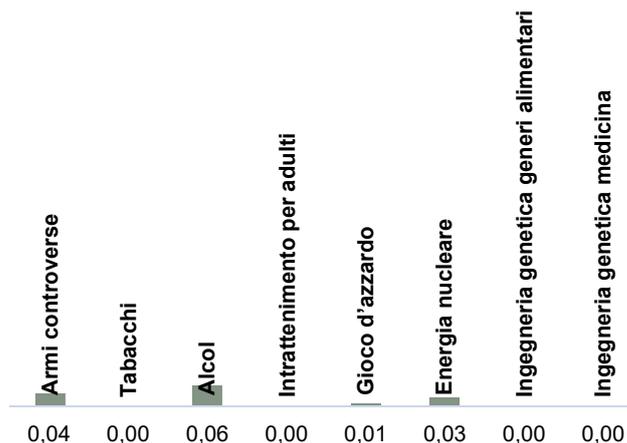


■ AAA ■ AA ■ A ■ BBB ■ BB
■ B ■ CCC ■ nessuna valutazione

Il rating di sostenibilità indica in che misura gli emittenti hanno integrato le opportunità e le sfide dello sviluppo sostenibile nelle loro attività. In tale ottica vengono valutate le dimensioni condizionali aziendali, ambiente e società.

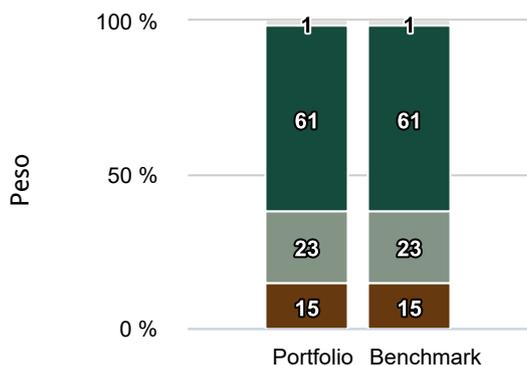
AAA, AA = precursori
 A, BBB, BB = nella media
 B, CCC = ritardatari

Attività commerciali discutibili (%)



La strategia d'investimento esclude dagli investimenti diretti le attività commerciali discutibili. Se vengono utilizzati fondi di offerenti terzi, è possibile che i loro criteri di esclusione non corrispondano a quelli della Banca Migros.

Controversie



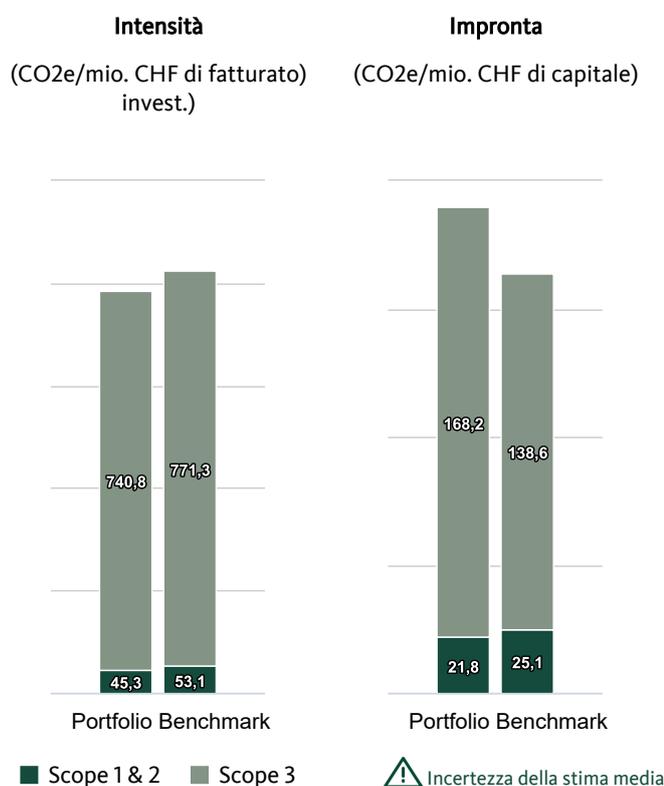
■ Controversie molto gravi ■ Controversie gravi
■ Controversie moderate ■ Controversie lievi o assenti
■ nessuna valutazione

La strategia d'investimento monitora le controversie che riguardano le aziende. Vi rientrano violazioni di norme globali come i diritti umani delle Nazioni Unite o controversie relative ai processi produttivi o ai prodotti dell'azienda.

Swiss Climate Scores

Gli Swiss Climate Scores sono uno strumento raccomandato dal Consiglio federale per creare trasparenza nell'allineamento degli investimenti finanziari con gli obiettivi climatici. Gli Swiss Climate Scores contengono indicatori che riflettono sia la situazione effettiva che l'allineamento attuale delle aziende con gli obiettivi climatici globali.

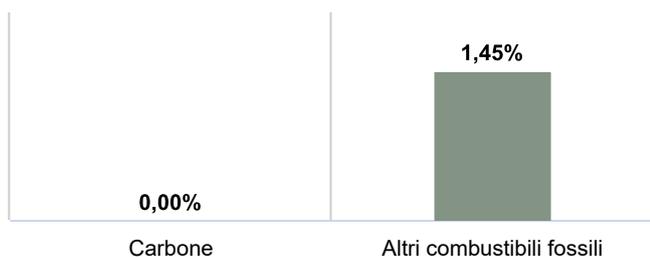
Emissioni di gas serra



L'intensità misura la quantità di CO2 derivante dalla produzione di prodotti e servizi di un'azienda. L'impronta indica quante tonnellate di CO2 l'investitore cofinanzia con un capitale investito di un milione di franchi.

Investimenti in carbone, petrolio e gas

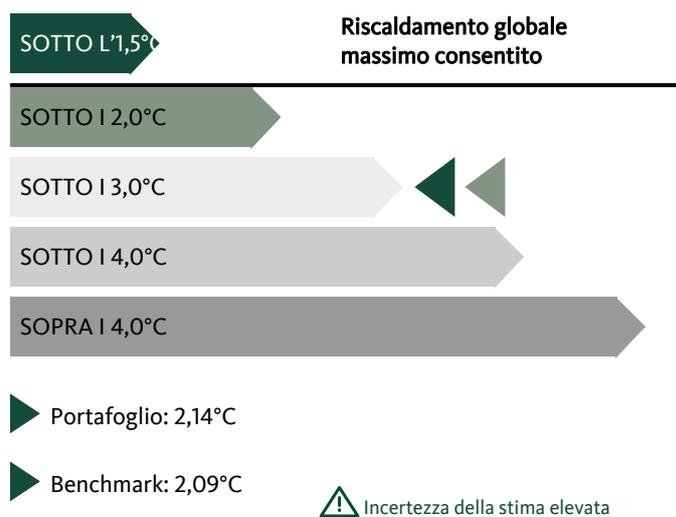
Esiste un consenso scientifico sulla necessità di abbandonare il carbone e sospendere il finanziamento di nuovi progetti di estrazione di petrolio e gas. Il grafico illustra la quota di investimenti in imprese che conseguono oltre il 5% del proprio fatturato da simili attività. Quota di investimenti in imprese con attività legate a:



⚠ Tiefe Schätzungsunsicherheit

Riscaldamento globale

Il potenziale di riscaldamento indica l'allineamento del portafoglio con l'Accordo di Parigi sul clima che mira a limitare il riscaldamento globale a 1,5°C. L'indicatore si basa su un modello di calcolo riferito alle ambizioni rese pubbliche dalle imprese e mostra il potenziale di riscaldamento dell'investimento.



Obiettivi climatici

Un numero sempre maggiore di imprese dichiara il proprio impegno a favore della riduzione delle emissioni di gas serra. La tabella mostra i progressi delle imprese partecipate e le misure della Banca Migros. Il concetto di «zero netto» significa che a partire dal 2050 tutte le emissioni di gas serra di origine antropica verranno rimosse dall'atmosfera attraverso misure di riduzione.

Quota di imprese nel portafoglio con obiettivi emissioni nette pari a zero	30,34%
La strategia di investimento contiene un obiettivo di riduzione delle emissioni di gas serra?	No
Percorso di riduzione annua media in %	-
Il fondo è parte di una dichiarazione di impegno dell'istituto finanziario incentrata su emissioni nette pari a zero?	No

Dialogo sul clima

Gli istituti finanziari possono contribuire alla riduzione delle emissioni di gas serra sostenendo le imprese partecipate con misure e obiettivi scientificamente fondati e verificati da terzi.

Le imprese in portafoglio sono sottoposte a una strategia di stewardship volta a contenere il cambiamento climatico?	No
Quota di imprese sottoposte a una strategia di engagement attiva sul clima	0,00%
Quota di votazioni sul clima favorevoli	100,00%
L'istituto finanziario è membro di un'iniziativa di engagement sul clima?	No

Appendice

– Fonte dei dati: MSCI ESG Research

Approcci alla sostenibilità

- **Esclusione:** le imprese che operano in settori discutibili, come ad esempio la produzione di armi controverse o che violano i diritti umani, sono escluse dall'universo d'investimento.
- **Best-in-class:** l'impatto finanziario degli aspetti legati alla sostenibilità sulle imprese viene valutato sulla base di rating di sostenibilità. Nell'approccio best-in-class viene stabilito un valore minimo per i rating (ad es. almeno BBB).
- **Integrazione ESG:** il termine si riferisce alla considerazione dei rischi e delle opportunità di sostenibilità nell'analisi finanziaria.
- **Impact investing:** oltre a un rendimento finanziario, gli investimenti a impatto sociale mirano a conseguire anche un impatto positivo misurabile a livello sociale e/o ecologico.
- **Investimenti tematici:** l'approccio si riferisce agli investimenti che contribuiscono a soluzioni sostenibili in relazione a determinati ambiti tematici.
- **Esercizio del diritto di voto:** i diritti di voto della strategia d'investimento sono esercitati attivamente sulla base di principi di sostenibilità.
- **Engagement:** l'impegno si riferisce a un dialogo attivo tra la Banca Migros e le imprese partecipate. L'obiettivo del dialogo è ottenere miglioramenti dal punto di vista dell'ambiente, degli affari sociali e della governance.
- **Allineamento con gli obiettivi climatici:** l'allineamento con gli obiettivi climatici si riferisce alla riduzione dell'impronta ecologica nel tempo. Tale allineamento formula un obiettivo a lungo termine in linea con l'accordo di Parigi sul clima per la riduzione delle emissioni di gas serra.

Swiss Climate Scores

- **Gli Swiss Climate Scores** sono uno strumento raccomandato dal Consiglio federale per valutare la compatibilità climatica di un investimento. Per ulteriori informazioni consultare Swiss Climate Scores (admin.ch)
- **Emissioni di gas serra:** le emissioni di gas serra comprendono le emissioni scope 1-3 ovvero sei diversi gas a effetto serra, tra cui i più noti biossido di carbonio (CO₂) e metano.
 - Lo scope 1 comprende tutte le emissioni di gas serra che possono essere causate o controllate direttamente dall'impresa (ad esempio, la combustione di combustibili fossili negli edifici aziendali o il consumo di benzina/diesel dei veicoli commerciali).
 - Lo scope 2 comprende tutte le emissioni di gas serra generate da un fornitore esterno di energia nell'approvvigionamento di energia di un'impresa (ad esempio, le emissioni derivanti dalla fornitura di teleriscaldamento).
 - Lo scope 3 comprende tutte le emissioni di gas serra causate dall'attività di un'impresa, ma generate altrove (esempi: emissioni prodotte da rifiuti, beni acquistati o emissioni di gas serra finanziate da crediti e investimenti).
- **Potenziale di riscaldamento globale:** il potenziale di riscaldamento si basa sulle attuali emissioni di gas serra dell'impresa e le relative ambizioni di riduzione. Le ambizioni vengono confrontate con uno scenario climatico raccomandato a livello internazionale volto a limitare il riscaldamento globale a 1,5° C. L'indicatore è soggetto a un'elevata incertezza della stima dovuta alle ipotesi su cui si fonda.
- Copertura dei dati delle imprese analizzate in relazione alle emissioni di gas serra:
 - Portafoglio scope 1 e 2: 76,97%
 - Portafoglio scope 3: 60,20%

Avvertenze legali

Le informazioni contenute nella presente pubblicazione della Banca Migros SA si limitano a scopi pubblicitari e informativi ai sensi dell'art. 68 della Legge sui servizi finanziari. Non sono il risultato di un'analisi finanziaria (indipendente). Le informazioni ivi contenute non costituiscono né un invito né un'offerta né una raccomandazione ad acquistare o vendere strumenti di investimento o a effettuare determinate transazioni o a concludere qualsiasi altro atto legale, bensì hanno carattere unicamente descrittivo e informativo. Le informazioni non costituiscono né un annuncio di quotazione né un foglio informativo di base né un opuscolo. In particolare, non costituiscono alcuna raccomandazione personale o consulenza in investimenti. Non tengono conto né degli obiettivi d'investimento né del portafoglio esistente né della propensione al rischio o della capacità di rischio o della situazione finanziaria o di altre esigenze particolari del destinatario. Il destinatario è espressamente tenuto a prendere le proprie eventuali decisioni d'investimento basandosi su indagini individuali, compreso lo studio dei fogli informativi di base e dei prospetti giuridicamente vincolanti, o sulle informazioni ottenute nell'ambito di una consulenza in investimenti. La documentazione giuridicamente vincolante dei prodotti, se richiesta e fornita dall'emittente, è ottenibile su <http://www.migrosbank.ch/bib>. La Banca Migros non fornisce alcuna garanzia in merito all'esattezza o alla completezza delle informazioni fornite e declina qualsivoglia responsabilità per eventuali perdite o danni di qualsiasi natura, che potrebbero derivare dall'utilizzo delle presenti informazioni. Le informazioni riportate rispecchiano esclusivamente un'istantanea dei dati al momento della pubblicazione ed escludono pertanto qualsiasi adeguamento automatico a cadenza regolare.

Le schede informative non sono documenti normativi di un concetto di fondo. I dati, i testi e le informazioni sono di responsabilità del fornitore. Nella rendicontazione ESG delle schede informative possono entrare in gioco diversi fornitori di informazioni. Questi possono essere integrati dal gestore di portafoglio delegato. Poiché tali parti e società collegate (le "Parti ESG") ottengono le loro informazioni da fonti che ritengono affidabili, nessuna delle Parti ESG si assume alcuna responsabilità o garanzia in merito all'autenticità, all'accuratezza e/o alla completezza dei dati qui contenuti. Le Parti ESG non forniscono garanzie di alcun tipo, esplicite o implicite, e declinano espressamente qualsiasi garanzia in merito alla commerciabilità o all'idoneità dei dati contenuti nel presente documento per uno scopo particolare. Nessuna delle parti ESG può essere ritenuta responsabile per eventuali errori o omissioni in relazione ai dati contenuti nel presente documento. Fermo restando quanto sopra, nessuna Parte ESG sarà responsabile per danni diretti, indiretti, speciali, punitivi, consequenziali o di altro tipo (inclusa la perdita di profitti), anche se avvisati della possibilità di tali danni.

Fondi della Banca Migros di diritto svizzero. Le azioni dei suddetti fondi possono essere inadatte o discutibili per la vendita in varie giurisdizioni o per determinati gruppi di investitori e non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti.

Determinati dati («informazioni») qui contenuti provengono da o sono di proprietà di MSCI Inc., MSCI ESG Research LLC o delle sue società vicine («MSCI») o ancora dei fornitori di dati (collettivamente le «parti MSCI») e possono essere utilizzati per calcolare valutazioni, punteggi o altri indicatori. Le informazioni sono destinate esclusivamente all'uso interno. La loro riproduzione o diffusione, integrale o parziale, richiede il previo consenso scritto. Le informazioni non possono essere utilizzate per un'offerta di acquisto o di vendita oppure per una promozione o raccomandazione di titoli, strumenti o prodotti finanziari, strategie di trading o indici, né possono essere impiegate a tale scopo, né devono essere considerate indicazione o garanzia di prestazioni future. Alcuni fondi possono basarsi su indici MSCI o essere ad essi collegati. MSCI può ricevere una remunerazione calcolata sulla base del patrimonio gestito del fondo o di altri parametri. MSCI ha stabilito una barriera informativa tra la ricerca sull'indice e determinate informazioni. Nessuna delle informazioni in sé e per sé può essere utilizzata per stabilire quando e quali titoli acquistare o vendere. Le informazioni sono fornite «così come sono» e l'utente si assume l'intero rischio di qualsiasi uso possa fare o permettere di tali informazioni. Le parti MSCI non garantiscono o assicurano l'autenticità, l'accuratezza e/o la completezza delle informazioni e declinano chiaramente ogni garanzia, espressa o implicita. Le parti MSCI non possono essere ritenute responsabili per eventuali errori o omissioni in relazione alle informazioni contenute nel presente documento o per eventuali danni diretti, indiretti e/o concreti, sanzioni, danni consequenziali o di altro tipo (compresi i mancati profitti), anche se informate della possibilità di tali danni.

Migros Bank (CH) Fonds 65 V

Fondo d'investimento strategico diversificato a livello internazionale conforme alla LPP per investitori principalmente alla ricerca di opportunità di reddito attraverso un impegno in azioni ma che vogliono limitare il rischio di oscillazioni di corso attraverso una componente in interessi attivi.

Ritratto del fondo

- Il fondo investe a lungo termine in tutto il mondo per il 65% in azioni e il 20% in obbligazioni.
- La quota di investimenti alternativi e di investimenti a lungo termine nel mercato monetario ammonta al 15%.
- Gli investimenti vengono effettuati in diverse valute, con una quota preponderante in franchi svizzeri.
- Il fondo punta sia a un'elevata crescita del capitale che a un reddito regolare.
- Il fondo si attiene ai principi e alle direttive della Legge federale sulla previdenza professionale per la vecchiaia, i superstiti e l'invalidità (LPP) e può essere pertanto utilizzato dai clienti e dalle clienti della Fondazione di previdenza della Banca Migros e della Fondazione di libero passaggio della Banca Migros per investimenti nel pilastro 3a e prestazioni di libero passaggio (2° pilastro).
- È indicato per investitori disposti ad accettare oscillazioni di valore più marcate.

Caratteristiche del fondo

Tipo di fondo	aperto
Domicilio del fondo	Svizzera
Gestione del portafoglio	Banca Migros SE, Zurich
Direzione del fondo	UBS Fund Management (Switzerland) SA
Banca depositaria	UBS Switzerland SA
Data della costituzione	18.1.2021
Moneta contabile	CHF
Chiusura dell'esercizio	30 giugno
Proventi	a capitalizzazione
Commissione amministrativa	0,75% p.a.
TER	0,91% p.a. (30.06.2024)
Benchmark	Customized Benchmark ³⁾

Numeri

N. di valore	58430777
N. ISIN	CH0584307778
Ticker di Bloomberg	MICH65V SW

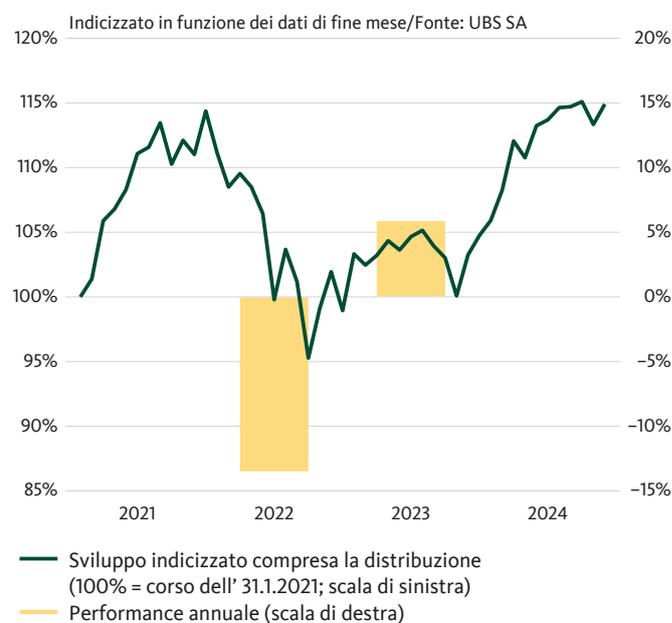
¹⁾ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

²⁾ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

³⁾ Dettagli v. Rapporto semestrale e rapporto annuale

⁴⁾ Rendimento teorico alla scadenza, modified duration e durata residua media si riferiscono alla parte obbligazionaria del portafoglio

Performance (base CHF)



in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	3 anni	Ø p.a. 3 anni
CHF	–	–	-13,49	5,87	9,70	3,50	1,15
BM ²⁾	–	–	-13,18	7,03	10,75	6,01	1,96

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

Dati aggiornati alla 29.11.2024

Valore d'inventario	113.02 CHF
– Massimo ultimi 12 mesi	114.23 CHF
– Minimo ultimi 12 mesi	101.55 CHF
Patrimonio del fondo in mln	60,20 CHF
Patrimonio globale del fondo in mln	136,46 CHF
Ultima distribuzione (reinvestire)	0.00 CHF (25.10.2024)
Rendimento teorico alla scadenza ⁴⁾	0,58%
Modified duration ⁴⁾	5,86
Durata residua media ⁴⁾	6,33 anni

Parametri statistici

	2 anni	5 anni
Beta	0,9517	n.a.
Correlazione	0,9986	n.a.
Rischio globale	6,54%	n.a.
Sharpe Ratio	0,86	n.a.

Migros Bank (CH) Fonds 65 V

Fondo d'investimento strategico diversificato a livello internazionale conforme alla LPP per investitori principalmente alla ricerca di opportunità di reddito attraverso un impegno in azioni ma che vogliono limitare il rischio di oscillazioni di corso attraverso una componente in interessi attivi.

Struttura del portafoglio (in %)

Per strumenti d'investimento e monete

	Mercato monetario	Obbligazioni	Azioni	Diversi	Totale	Totale*
CHF	4,87	18,74	34,74	6,52	64,87	64,86
USD	-0,33	-	13,11	0,97	13,75	13,74
EUR	0,10	-	9,62	0,63	10,35	10,36
Altri	0,07	0,07	5,31	0,03	5,48	5,49
GBP	0,01	-	3,60	-	3,61	3,61
JPY	0,03	-	1,91	-	1,94	1,94
Totale	4,75	18,81	68,29	8,15	100,00	

* compresa la copertura del rischio di cambio

Le 10 maggiori posizioni (in %)

Posizioni azionarie

NESTLE SA-REG	3.73
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	3.46
NOVARTIS AG-REG	3.31
UBS GROUP AG-REG	1.67
ZURICH INSURANCE GROUP AG	1.57
ABB LTD-REG	1.49
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	1.22
NVIDIA CORP	0.96
HOLCIM LTD	0.88
ALCON INC	0.77

Performance (base CHF)

Sviluppo a lungo termine

in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	LTD ²⁾	3 anni	5 anni	10 anni	Ø p.a. 3 anni	Ø p.a. 5 anni	Ø p.a. 10 anni
CHF	-	-	-13,49	5,87	9,70	14,90	3,50	-	-	1,15	-	-
BM ³⁾	-	-	-13,18	7,03	10,75	18,15	6,01	-	-	1,96	4,07	-

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

¹ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

² LTD: launch-to-date (dal lancio a oggi)

³ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

A scopo informativo e di marketing. I prospetti comprensivo del contratto del fondo, le Informazioni chiave per gli investitori come pure i rapporti annuali e semestrali possono essere richiesti gratuitamente presso la Banca Migros o UBS Fund Management (Switzerland) SA, Casella postale, CH-4002 Basilea. Le quote dei fondi menzionati in questa pubblicazione non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti. Le informazioni contenute in questa pagina non costituiscono un'offerta, ma sono riportate unicamente a titolo informativo. La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote.

Migros Bank (CH) Fonds 85 V

Fondo d'investimento strategico diversificato a livello internazionale conforme alla LPP per investitori interessati principalmente alle opportunità di reddito offerte da un impegno in azioni.

Ritratto del fondo

- Il fondo investe a lungo termine in tutto il mondo per l'85% in azioni.
- La quota di investimenti alternativi e di investimenti a lungo termine nel mercato monetario ammonta al 15%.
- Gli investimenti vengono effettuati in diverse valute, con una quota preponderante in franchi svizzeri.
- Il fondo punta a una crescita del patrimonio a lungo termine superiore alla media.
- Il fondo si attiene ai principi e alle direttive della Legge federale sulla previdenza professionale per la vecchiaia, i superstiti e l'invalidità (LPP) e può essere pertanto utilizzato dai clienti e dalle clienti della Fondazione di previdenza della Banca Migros e della Fondazione di libero passaggio della Banca Migros per investimenti nel pilastro 3a e prestazioni di libero passaggio (2° pilastro).
- È indicato per investitori che vogliono investire il loro patrimonio prevalentemente in azioni e che sono disposti a correre un rischio elevato.

Caratteristiche del fondo

Tipo di fondo	aperto
Domicilio del fondo	Svizzera
Gestione del portafoglio	Banca Migros SE, Zurich
Direzione del fondo	UBS Fund Management (Switzerland) SA
Banca depositaria	UBS Switzerland SA
Data della costituzione	18.1.2021
Moneta contabile	CHF
Chiusura dell'esercizio	30 giugno
Proventi	a capitalizzazione
Commissione amministrativa	0,75% p.a.
TER	0,91% p.a. (30.06.2024)
Benchmark	Customized Benchmark ³⁾

Numeri

N. di valore	58430778
N. ISIN	CH0584307786
Ticker di Bloomberg	MICH85V SW

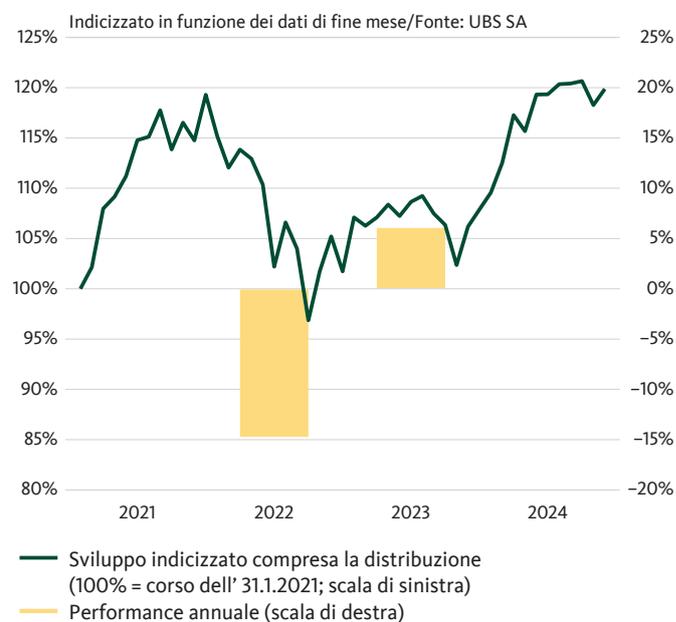
¹⁾ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

²⁾ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

³⁾ Dettagli v. Rapporto semestrale e rapporto annuale

⁴⁾ Rendimento teorico alla scadenza, modified duration e durata residua media si riferiscono alla parte obbligazionaria del portafoglio

Performance (base CHF)



in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	3 anni	Ø p.a. 3 anni
CHF	-	-	-14,73	6,05	11,12	4,46	1,47
BM ²⁾	-	-	-14,00	7,12	12,27	7,59	2,47

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

Dati aggiornati alla 29.11.2024

Valore d'inventario	117.34 CHF
– Massimo ultimi 12 mesi	119.92 CHF
– Minimo ultimi 12 mesi	103.94 CHF
Patrimonio del fondo in mln	95,19 CHF
Patrimonio globale del fondo in mln	144,13 CHF
Ultima distribuzione (reinvestire)	0.00 CHF (25.10.2024)
Rendimento teorico alla scadenza ⁴⁾	n.a.
Modified duration ⁴⁾	n.a.
Durata residua media ⁴⁾	n.a.

Parametri statistici

	2 anni	5 anni
Beta	0,9531	n.a.
Correlazione	0,9989	n.a.
Rischio globale	8,00%	n.a.
Sharpe Ratio	0,81	n.a.

Migros Bank (CH) Fonds 85 V

Fondo d'investimento strategico diversificato a livello internazionale conforme alla LPP per investitori interessati principalmente alle opportunità di reddito offerte da un impegno in azioni.

Struttura del portafoglio (in %)

Per strumenti d'investimento e monete

	Mercato monetario	Obbligazioni	Azioni	Diversi	Totale	Totale*
CHF	5,25	-	44,84	5,49	55,57	55,57
USD	-0,23	-	16,57	0,99	17,33	17,34
EUR	0,17	-	12,18	0,43	12,78	12,77
Altri	0,10	-	6,98	0,03	7,11	7,11
GBP	0,01	-	4,64	-	4,65	4,66
JPY	0,03	-	2,52	-	2,55	2,56
Totale	5,33	-	87,73	6,94	100,00	

* compresa la copertura del rischio di cambio

Le 10 maggiori posizioni (in %)

Posizioni azionarie

NESTLE SA-REG	4.54
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	4.20
NOVARTIS AG-REG	4.06
UBS GROUP AG-REG	2.04
ZURICH INSURANCE GROUP AG	1.90
ABB LTD-REG	1.82
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	1.46
NVIDIA CORP	1.24
HOLCIM LTD	1.08
ALCON INC	0.94

Performance (base CHF)

Sviluppo a lungo termine

in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	LTD ²⁾	3 anni	5 anni	10 anni	Ø p.a. 3 anni	Ø p.a. 5 anni	Ø p.a. 10 anni
CHF	-	-	-14,73	6,05	11,12	19,87	4,46	-	-	1,47	-	-
BM ³⁾	-	-	-14,00	7,12	12,27	23,81	7,59	-	-	2,47	5,20	-

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

¹ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

² LTD: launch-to-date (dal lancio a oggi)

³ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

A scopo informativo e di marketing. I prospetti comprensivo del contratto del fondo, le Informazioni chiave per gli investitori come pure i rapporti annuali e semestrali possono essere richiesti gratuitamente presso la Banca Migros o UBS Fund Management (Switzerland) SA, Casella postale, CH-4002 Basilea. Le quote dei fondi menzionati in questa pubblicazione non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti. Le informazioni contenute in questa pagina non costituiscono un'offerta, ma sono riportate unicamente a titolo informativo. La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote.

Migros Bank (CH) Fonds Sustainable 65 V

Fondo d'investimento strategico diversificato a livello internazionale conforme alla LPP per investitori interessati a investimenti sostenibili, principalmente alla ricerca di opportunità di reddito attraverso un impegno in azioni ma che vogliono limitare il rischio di oscillazioni di corso attraverso una componente in interessi attivi.

Ritratto del fondo

- Il fondo investe in società che tengono conto di criteri sostenibili (ESG) e allo stesso tempo sono finanziariamente interessanti. ESG sta per Environment, Social, Governance.
- Il patrimonio viene investito a lungo termine in tutto il mondo per il 65% in azioni e il 20% in obbligazioni.
- La quota di investimenti alternativi e di investimenti a lungo termine nel mercato monetario ammonta al 15%.
- Gli investimenti vengono effettuati in diverse valute, con una quota preponderante in franchi svizzeri.
- Il fondo punta sia a un'elevata crescita del capitale che a un reddito regolare.
- Il fondo si attiene ai principi e alle direttive della Legge federale sulla previdenza professionale per la vecchiaia, i superstiti e l'invalidità (LPP) e può essere pertanto utilizzato dai clienti e dalle clienti della Fondazione di previdenza della Banca Migros e della Fondazione di libero passaggio della Banca Migros per investimenti nel pilastro 3a e prestazioni di libero passaggio (2° pilastro).

Caratteristiche del fondo

Tipo di fondo	aperto
Domicilio del fondo	Svizzera
Gestione del portafoglio	Banca Migros SE, Zurich
Direzione del fondo	UBS Fund Management (Switzerland) SA
Banca depositaria	UBS Switzerland SA
Data della costituzione	18.1.2021
Moneta contabile	CHF
Chiusura dell'esercizio	30 giugno
Proventi	a capitalizzazione
Commissione amministrativa	0,90% p.a.
TER	1,08% p.a. (30.06.2024)
Benchmark	Customized Benchmark Sustainable ³⁾

Numeri

N. di valore	58430779
N. ISIN	CH0584307794
Ticker di Bloomberg	MISU65V SW

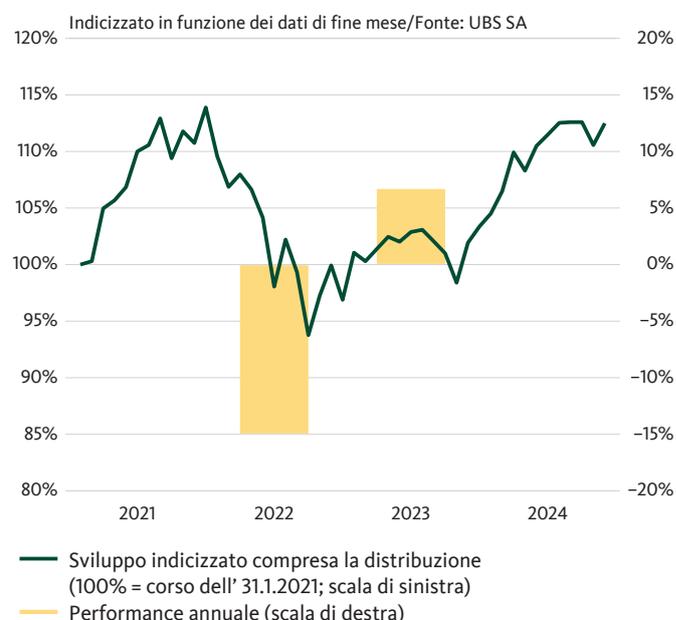
¹⁾ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

²⁾ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

³⁾ Dettagli v. Rapporto semestrale e rapporto annuale

⁴⁾ Rendimento teorico alla scadenza, modified duration e durata residua media si riferiscono alla parte obbligazionaria del portafoglio

Performance (base CHF)



in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	3 anni	Ø p.a. 3 anni
CHF	-	-	-14,93	6,68	8,83	1,58	0,52
BM ²⁾	-	-	-14,69	8,38	10,41	5,04	1,65

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

Dati aggiornati alla 29.11.2024

Valore d'inventario	110.89 CHF
– Massimo ultimi 12 mesi	112.35 CHF
– Minimo ultimi 12 mesi	100.49 CHF
Patrimonio del fondo in mln	75,75 CHF
Patrimonio globale del fondo in mln	159,20 CHF
Ultima distribuzione (reinvestire)	0.00 CHF (25.10.2024)
Rendimento teorico alla scadenza ⁴⁾	0,58%
Modified duration ⁴⁾	5,86
Durata residua media ⁴⁾	6,33 anni

Parametri statistici

	2 anni	5 anni
Beta	0,9531	n.a.
Correlazione	0,9986	n.a.
Rischio globale	6,49%	n.a.
Sharpe Ratio	0,82	n.a.



Migros Bank (CH) Fonds Sustainable 65 V

Fondo d'investimento strategico diversificato a livello internazionale conforme alla LPP per investitori interessati a investimenti sostenibili, principalmente alla ricerca di opportunità di reddito attraverso un impegno in azioni ma che vogliono limitare il rischio di oscillazioni di corso attraverso una componente in interessi attivi.

Struttura del portafoglio (in %)

Per strumenti d'investimento e monete

	Mercato monetario	Obbligazioni	Azioni	Diversi	Totale	Totale*
CHF	2,98	18,82	34,12	7,99	63,87	63,90
USD	0,17	-	14,77	-	14,94	14,95
EUR	-0,27	-	9,32	0,52	9,57	9,58
Altri	0,09	0,02	5,03	0,01	5,15	5,16
JPY	-	-	3,34	-	3,34	3,34
GBP	0,02	-	3,07	-	3,09	3,10
Totale	2,99	18,84	69,65	8,52	100,00	

* compresa la copertura del rischio di cambio

Le 10 maggiori posizioni (in %)

Posizioni azionarie

NESTLE SA-REG	3.97
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	3.61
NOVARTIS AG-REG	3.61
NVIDIA CORP	2.89
NOVO NORDISK A/S-B	2.10
UBS GROUP AG-REG	1.88
ZURICH INSURANCE GROUP AG	1.69
ASML	1.68
ABB LTD-REG	1.62
HOLCIM LTD	0.93

Performance (base CHF)

Sviluppo a lungo termine

in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	LTD ²⁾	3 anni	5 anni	10 anni	Ø p.a. 3 anni	Ø p.a. 5 anni	Ø p.a. 10 anni
CHF	-	-	-14,93	6,68	8,83	12,49	1,58	-	-	0,52	-	-
BM ³⁾	-	-	-14,69	8,38	10,41	17,60	5,04	-	-	1,65	4,30	-

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

¹ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

² LTD: launch-to-date (dal lancio a oggi)

³ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

A scopo informativo e di marketing. I prospetti comprensivo del contratto del fondo, le Informazioni chiave per gli investitori come pure i rapporti annuali e semestrali possono essere richiesti gratuitamente presso la Banca Migros o UBS Fund Management (Switzerland) SA, Casella postale, CH-4002 Basilea. Le quote dei fondi menzionati in questa pubblicazione non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti. Le informazioni contenute in questa pagina non costituiscono un'offerta, ma sono riportate unicamente a titolo informativo. La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote.

MIGROS BANK

**Banca Migros
Rapporto sulla
sostenibilità
Migros Bank (CH) Fonds - Sustainable 65**

31/10/2024

MIGROS BANK

Approccio alla sostenibilità adottato

Esclusione (esito negativo)	<input checked="" type="checkbox"/>
Best-in-class (esito positivo)	<input checked="" type="checkbox"/>
Integrazione ESG	<input type="checkbox"/>
Impact Investing	<input type="checkbox"/>

Investimenti tematici	<input type="checkbox"/>
Esercizio del diritto di voto	<input checked="" type="checkbox"/>
Engagement	<input type="checkbox"/>
Allineamento con gli obiettivi climatici	<input type="checkbox"/>

Rating MSCI ESG

	UBS Bank (CH) Sustainable 65	Benchmark
Rating ESG	AA	AA

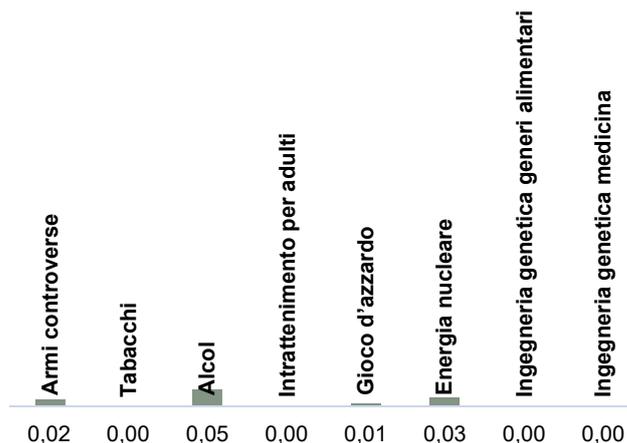


■ AAA ■ AA ■ A ■ BBB ■ BB
■ B ■ CCC ■ nessuna valutazione

Il rating di sostenibilità indica in che misura gli emittenti hanno integrato le opportunità e le sfide dello sviluppo sostenibile nelle loro attività. In tale ottica vengono valutate le dimensioni condizionali aziendali, ambiente e società.

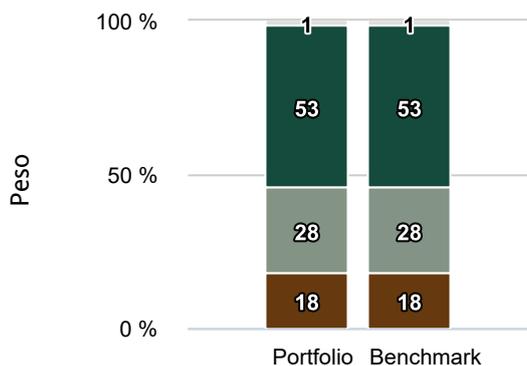
AAA, AA = precursori
 A, BBB, BB = nella media
 B, CCC = ritardatari

Attività commerciali discutibili (%)



La strategia d'investimento esclude dagli investimenti diretti le attività commerciali discutibili. Se vengono utilizzati fondi di offerenti terzi, è possibile che i loro criteri di esclusione non corrispondano a quelli della Banca Migros.

Controversie



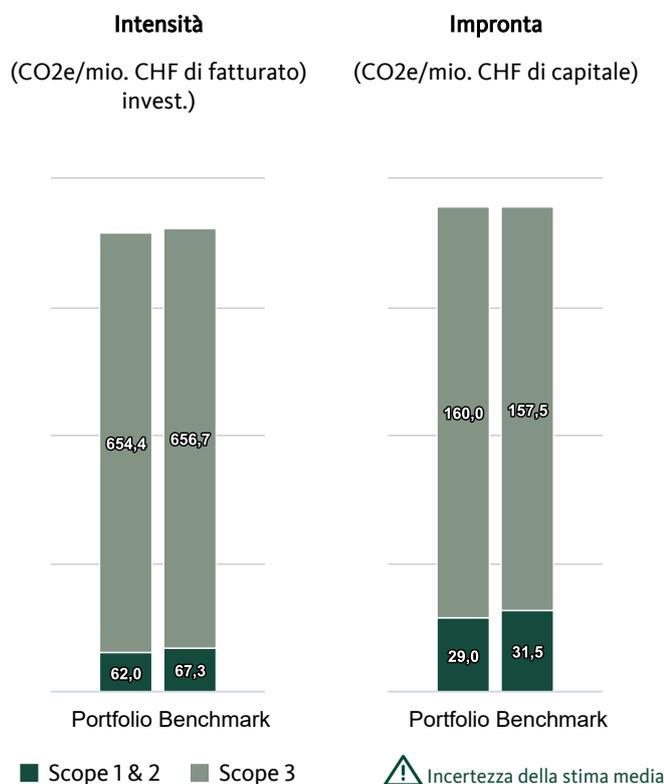
■ Controversie molto gravi ■ Controversie gravi
■ Controversie moderate ■ Controversie lievi o assenti
■ nessuna valutazione

La strategia d'investimento monitora le controversie che riguardano le aziende. Vi rientrano violazioni di norme globali come i diritti umani delle Nazioni Unite o controversie relative ai processi produttivi o ai prodotti dell'azienda

Swiss Climate Scores

Gli Swiss Climate Scores sono uno strumento raccomandato dal Consiglio federale per creare trasparenza nell'allineamento degli investimenti finanziari con gli obiettivi climatici. Gli Swiss Climate Scores contengono indicatori che riflettono sia la situazione effettiva che l'allineamento attuale delle aziende con gli obiettivi climatici globali.

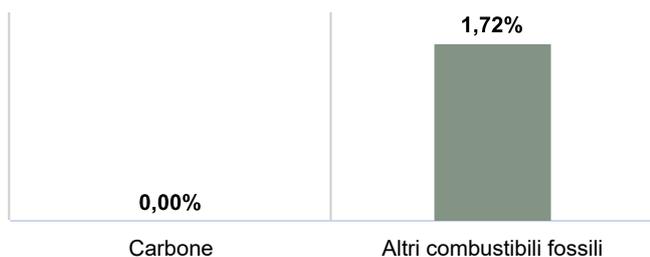
Emissioni di gas serra



L'intensità misura la quantità di CO2 derivante dalla produzione di prodotti e servizi di un'azienda. L'impronta indica quante tonnellate di CO2 l'investitore cofinanzia con un capitale investito di un milione di franchi.

Investimenti in carbone, petrolio e gas

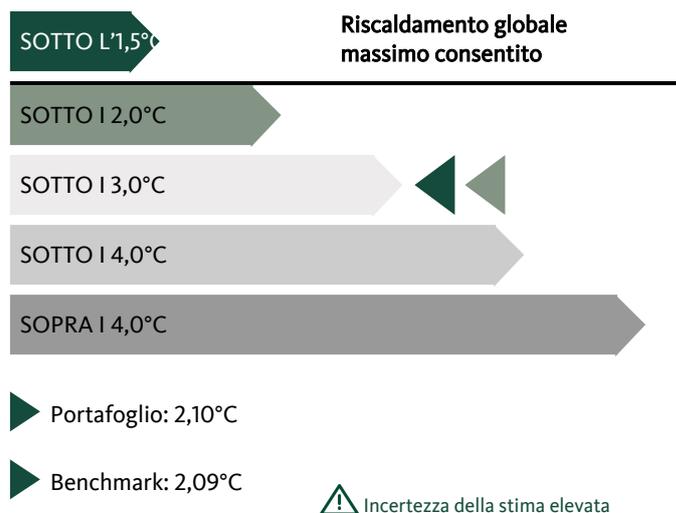
Esiste un consenso scientifico sulla necessità di abbandonare il carbone e sospendere il finanziamento di nuovi progetti di estrazione di petrolio e gas. Il grafico illustra la quota di investimenti in imprese che conseguono oltre il 5% del proprio fatturato da simili attività. Quota di investimenti in imprese con attività legate a:



⚠ Tiefe Schätzungsunsicherheit

Riscaldamento globale

Il potenziale di riscaldamento indica l'allineamento del portafoglio con l'Accordo di Parigi sul clima che mira a limitare il riscaldamento globale a 1,5°C. L'indicatore si basa su un modello di calcolo riferito alle ambizioni rese pubbliche dalle imprese e mostra il potenziale di riscaldamento dell'investimento.



Obiettivi climatici

Un numero sempre maggiore di imprese dichiara il proprio impegno a favore della riduzione delle emissioni di gas serra. La tabella mostra i progressi delle imprese partecipate e le misure della Banca Migros. Il concetto di «zero netto» significa che a partire dal 2050 tutte le emissioni di gas serra di origine antropica verranno rimosse dall'atmosfera attraverso misure di riduzione.

Quota di imprese nel portafoglio con obiettivi emissioni nette pari a zero	38,43%
La strategia di investimento contiene un obiettivo di riduzione delle emissioni di gas serra?	No
Percorso di riduzione annua media in %	-
Il fondo è parte di una dichiarazione di impegno dell'istituto finanziario incentrata su emissioni nette pari a zero?	No

Dialogo sul clima

Gli istituti finanziari possono contribuire alla riduzione delle emissioni di gas serra sostenendo le imprese partecipate con misure e obiettivi scientificamente fondati e verificati da terzi.

Le imprese in portafoglio sono sottoposte a una strategia di stewardship volta a contenere il cambiamento climatico?	No
Quota di imprese sottoposte a una strategia di engagement attiva sul clima	0,00%
Quota di votazioni sul clima favorevoli	0,00%
L'istituto finanziario è membro di un'iniziativa di engagement sul clima?	No

Appendice

– Fonte dei dati: MSCI ESG Research

Approcci alla sostenibilità

- **Esclusione:** le imprese che operano in settori discutibili, come ad esempio la produzione di armi controverse o che violano i diritti umani, sono escluse dall'universo d'investimento.
- **Best-in-class:** l'impatto finanziario degli aspetti legati alla sostenibilità sulle imprese viene valutato sulla base di rating di sostenibilità. Nell'approccio best-in-class viene stabilito un valore minimo per i rating (ad es. almeno BBB).
- **Integrazione ESG:** il termine si riferisce alla considerazione dei rischi e delle opportunità di sostenibilità nell'analisi finanziaria.
- **Impact investing:** oltre a un rendimento finanziario, gli investimenti a impatto sociale mirano a conseguire anche un impatto positivo misurabile a livello sociale e/o ecologico.
- **Investimenti tematici:** l'approccio si riferisce agli investimenti che contribuiscono a soluzioni sostenibili in relazione a determinati ambiti tematici.
- **Esercizio del diritto di voto:** i diritti di voto della strategia d'investimento sono esercitati attivamente sulla base di principi di sostenibilità.
- **Engagement:** l'impegno si riferisce a un dialogo attivo tra la Banca Migros e le imprese partecipate. L'obiettivo del dialogo è ottenere miglioramenti dal punto di vista dell'ambiente, degli affari sociali e della governance.
- **Allineamento con gli obiettivi climatici:** l'allineamento con gli obiettivi climatici si riferisce alla riduzione dell'impronta ecologica nel tempo. Tale allineamento formula un obiettivo a lungo termine in linea con l'accordo di Parigi sul clima per la riduzione delle emissioni di gas serra.

Swiss Climate Scores

- **Gli Swiss Climate Scores** sono uno strumento raccomandato dal Consiglio federale per valutare la compatibilità climatica di un investimento. Per ulteriori informazioni consultare Swiss Climate Scores (admin.ch)
- **Emissioni di gas serra:** le emissioni di gas serra comprendono le emissioni scope 1-3 ovvero sei diversi gas a effetto serra, tra cui i più noti biossido di carbonio (CO₂) e metano.
 - Lo scope 1 comprende tutte le emissioni di gas serra che possono essere causate o controllate direttamente dall'impresa (ad esempio, la combustione di combustibili fossili negli edifici aziendali o il consumo di benzina/diesel dei veicoli commerciali).
 - Lo scope 2 comprende tutte le emissioni di gas serra generate da un fornitore esterno di energia nell'approvvigionamento di energia di un'impresa (ad esempio, le emissioni derivanti dalla fornitura di teleriscaldamento).
 - Lo scope 3 comprende tutte le emissioni di gas serra causate dall'attività di un'impresa, ma generate altrove (esempi: emissioni prodotte da rifiuti, beni acquistati o emissioni di gas serra finanziate da crediti e investimenti).
- **Potenziale di riscaldamento globale:** il potenziale di riscaldamento si basa sulle attuali emissioni di gas serra dell'impresa e le relative ambizioni di riduzione. Le ambizioni vengono confrontate con uno scenario climatico raccomandato a livello internazionale volto a limitare il riscaldamento globale a 1,5° C. L'indicatore è soggetto a un'elevata incertezza della stima dovuta alle ipotesi su cui si fonda.
- Copertura dei dati delle imprese analizzate in relazione alle emissioni di gas serra:
 - Portafoglio scope 1 e 2: 81,23%
 - Portafoglio scope 3: 79,82%

Avvertenze legali

Le informazioni contenute nella presente pubblicazione della Banca Migros SA si limitano a scopi pubblicitari e informativi ai sensi dell'art. 68 della Legge sui servizi finanziari. Non sono il risultato di un'analisi finanziaria (indipendente). Le informazioni ivi contenute non costituiscono né un invito né un'offerta né una raccomandazione ad acquistare o vendere strumenti di investimento o a effettuare determinate transazioni o a concludere qualsiasi altro atto legale, bensì hanno carattere unicamente descrittivo e informativo. Le informazioni non costituiscono né un annuncio di quotazione né un foglio informativo di base né un opuscolo. In particolare, non costituiscono alcuna raccomandazione personale o consulenza in investimenti. Non tengono conto né degli obiettivi d'investimento né del portafoglio esistente né della propensione al rischio o della capacità di rischio o della situazione finanziaria o di altre esigenze particolari del destinatario. Il destinatario è espressamente tenuto a prendere le proprie eventuali decisioni d'investimento basandosi su indagini individuali, compreso lo studio dei fogli informativi di base e dei prospetti giuridicamente vincolanti, o sulle informazioni ottenute nell'ambito di una consulenza in investimenti. La documentazione giuridicamente vincolante dei prodotti, se richiesta e fornita dall'emittente, è ottenibile su <http://www.migrosbank.ch/bib>. La Banca Migros non fornisce alcuna garanzia in merito all'esattezza o alla completezza delle informazioni fornite e declina qualsivoglia responsabilità per eventuali perdite o danni di qualsiasi natura, che potrebbero derivare dall'utilizzo delle presenti informazioni. Le informazioni riportate rispecchiano esclusivamente un'istantanea dei dati al momento della pubblicazione ed escludono pertanto qualsiasi adeguamento automatico a cadenza regolare.

Le schede informative non sono documenti normativi di un concetto di fondo. I dati, i testi e le informazioni sono di responsabilità del fornitore. Nella rendicontazione ESG delle schede informative possono entrare in gioco diversi fornitori di informazioni. Questi possono essere integrati dal gestore di portafoglio delegato. Poiché tali parti e società collegate (le "Parti ESG") ottengono le loro informazioni da fonti che ritengono affidabili, nessuna delle Parti ESG si assume alcuna responsabilità o garanzia in merito all'autenticità, all'accuratezza e/o alla completezza dei dati qui contenuti. Le Parti ESG non forniscono garanzie di alcun tipo, esplicite o implicite, e declinano espressamente qualsiasi garanzia in merito alla commerciabilità o all'idoneità dei dati contenuti nel presente documento per uno scopo particolare. Nessuna delle parti ESG può essere ritenuta responsabile per eventuali errori o omissioni in relazione ai dati contenuti nel presente documento. Fermo restando quanto sopra, nessuna Parte ESG sarà responsabile per danni diretti, indiretti, speciali, punitivi, consequenziali o di altro tipo (inclusa la perdita di profitti), anche se avvisati della possibilità di tali danni.

Fondi della Banca Migros di diritto svizzero. Le azioni dei suddetti fondi possono essere inadatte o discutibili per la vendita in varie giurisdizioni o per determinati gruppi di investitori e non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti.

Determinati dati («informazioni») qui contenuti provengono da o sono di proprietà di MSCI Inc., MSCI ESG Research LLC o delle sue società vicine («MSCI») o ancora dei fornitori di dati (collettivamente le «parti MSCI») e possono essere utilizzati per calcolare valutazioni, punteggi o altri indicatori. Le informazioni sono destinate esclusivamente all'uso interno. La loro riproduzione o diffusione, integrale o parziale, richiede il previo consenso scritto. Le informazioni non possono essere utilizzate per un'offerta di acquisto o di vendita oppure per una promozione o raccomandazione di titoli, strumenti o prodotti finanziari, strategie di trading o indici, né possono essere impiegate a tale scopo, né devono essere considerate indicazione o garanzia di prestazioni future. Alcuni fondi possono basarsi su indici MSCI o essere ad essi collegati. MSCI può ricevere una remunerazione calcolata sulla base del patrimonio gestito del fondo o di altri parametri. MSCI ha stabilito una barriera informativa tra la ricerca sull'indice e determinate informazioni. Nessuna delle informazioni in sé e per sé può essere utilizzata per stabilire quando e quali titoli acquistare o vendere. Le informazioni sono fornite «così come sono» e l'utente si assume l'intero rischio di qualsiasi uso possa fare o permettere di tali informazioni. Le parti MSCI non garantiscono o assicurano l'autenticità, l'accuratezza e/o la completezza delle informazioni e declinano chiaramente ogni garanzia, espressa o implicita. Le parti MSCI non possono essere ritenute responsabili per eventuali errori o omissioni in relazione alle informazioni contenute nel presente documento o per eventuali danni diretti, indiretti e/o concreti, sanzioni, danni consequenziali o di altro tipo (compresi i mancati profitti), anche se informate della possibilità di tali danni.

Migros Bank (CH) Fonds Sustainable 85 V

Fondo d'investimento strategico diversificato a livello internazionale conforme alla LPP per investitori interessati a investimenti sostenibili che desiderano principalmente beneficiare delle opportunità di reddito offerte da un impegno in azioni.

Ritratto del fondo

- Il fondo investe in società che tengono conto di criteri sostenibili (ESG) e allo stesso tempo sono finanziariamente interessanti. ESG è l'acronimo dei criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG", "Environment, Social, Governance").
- Il patrimonio viene investito a lungo termine in tutto il mondo per il 65% in azioni e il 20% in obbligazioni.
- La quota di investimenti alternativi e di investimenti a lungo termine nel mercato monetario ammonta al 15%.
- Gli investimenti vengono effettuati in diverse valute, con una quota preponderante in franchi svizzeri.
- Il fondo punta sia a un'elevata crescita del capitale che a un reddito regolare.
- Il fondo si attiene ai principi e alle direttive della Legge federale sulla previdenza professionale per la vecchiaia, i superstiti e l'invalidità (LPP) e può essere pertanto utilizzato dai clienti e dalle clienti della Fondazione di previdenza della Banca Migros e della Fondazione di libero passaggio della Banca Migros per investimenti nel pilastro 3a e prestazioni di libero passaggio (2° pilastro).

Caratteristiche del fondo

Tipo di fondo	aperto
Domicilio del fondo	Svizzera
Gestione del portafoglio	Banca Migros SE, Zurich
Direzione del fondo	UBS Fund Management (Switzerland) SA
Banca depositaria	UBS Switzerland SA
Data della costituzione	18.1.2021
Moneta contabile	CHF
Chiusura dell'esercizio	30 giugno
Proventi	a capitalizzazione
Commissione amministrativa	0,90% p.a.
TER	1,11% p.a. (30.06.2024)
Benchmark	Customized Benchmark Sustainable ³⁾

Numeri

N. di valore	58430780
N. ISIN	CH0584307802
Ticker di Bloomberg	MISU85V SW

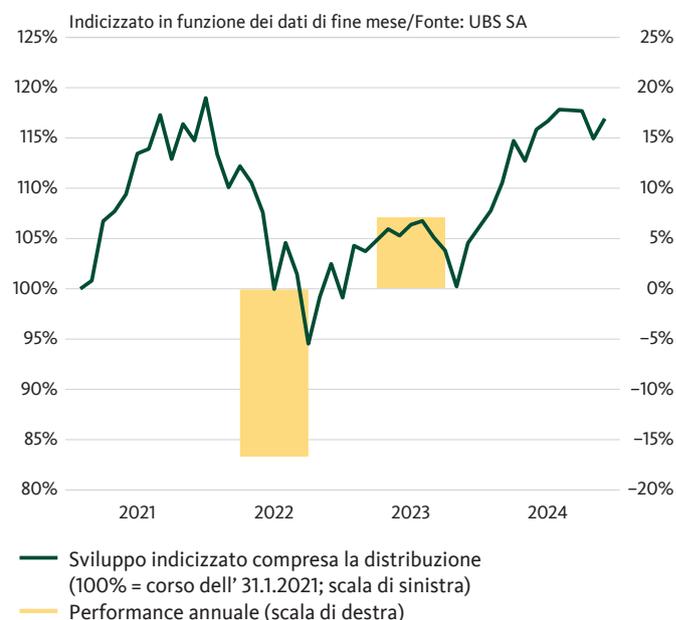
¹⁾ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

²⁾ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

³⁾ Dettagli v. Rapporto semestrale e rapporto annuale

⁴⁾ Rendimento teorico alla scadenza, modified duration e durata residua media si riferiscono alla parte obbligazionaria del portafoglio

Performance (base CHF)



in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	3 anni	Ø p.a. 3 anni
CHF	-	-	-16,69	7,11	10,13	1,90	0,63
BM ²⁾	-	-	-15,89	8,79	11,82	6,38	2,08

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

Dati aggiornati alla 29.11.2024

Valore d'inventario	108.50 CHF
– Massimo ultimi 12 mesi	111.31 CHF
– Minimo ultimi 12 mesi	97.03 CHF
Patrimonio del fondo in mln	84,75 CHF
Patrimonio globale del fondo in mln	143,40 CHF
Ultima distribuzione (reinvestire)	0.00 CHF (25.10.2024)
Rendimento teorico alla scadenza ⁴⁾	n.a.
Modified duration ⁴⁾	n.a.
Durata residua media ⁴⁾	n.a.

Parametri statistici

	2 anni	5 anni
Beta	0,9516	n.a.
Correlazione	0,9978	n.a.
Rischio globale	7,89%	n.a.
Sharpe Ratio	0,80	n.a.



Migros Bank (CH) Fonds Sustainable 85 V

Fondo d'investimento strategico diversificato a livello internazionale conforme alla LPP per investitori interessati a investimenti sostenibili che desiderano principalmente beneficiare delle opportunità di reddito offerte da un impegno in azioni.

Struttura del portafoglio (in %)

Per strumenti d'investimento e monete

	Mercato monetario	Obbligazioni	Azioni	Diversi	Totale	Totale*
CHF	3,13	-	43,70	6,93	53,76	53,76
USD	0,26	-	19,07	-	19,33	19,34
EUR	-0,36	-	11,75	0,62	12,01	12,01
Altri	0,16	-	6,49	-	6,65	6,64
JPY	0,01	-	4,23	-	4,24	4,24
GBP	0,03	-	3,98	-	4,01	4,01
Totale	3,23	-	89,22	7,55	100,00	

* compresa la copertura del rischio di cambio

Le 10 maggiori posizioni (in %)

Posizioni azionarie

NESTLE SA-REG	4.16
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	3.78
NOVARTIS AG-REG	3.78
NVIDIA CORP	3.74
NOVO NORDISK A/S-B	2.72
ASML	2.18
UBS GROUP AG-REG	1.97
ZURICH INSURANCE GROUP AG	1.78
ABB LTD-REG	1.70
UNILEVER PLC	1.19

Performance (base CHF)

Sviluppo a lungo termine

in %	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ¹⁾	LTD ²⁾	3 anni	5 anni	10 anni	Ø p.a. 3 anni	Ø p.a. 5 anni	Ø p.a. 10 anni
CHF	-	-	-16,69	7,11	10,13	16,92	1,90	-	-	0,63	-	-
BM ³⁾	-	-	-15,89	8,79	11,82	23,30	6,38	-	-	2,08	5,57	-

La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future.

¹ YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

² LTD: launch-to-date (dal lancio a oggi)

³ Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

A scopo informativo e di marketing. I prospetti comprensivo del contratto del fondo, le Informazioni chiave per gli investitori come pure i rapporti annuali e semestrali possono essere richiesti gratuitamente presso la Banca Migros o UBS Fund Management (Switzerland) SA, Casella postale, CH-4002 Basilea. Le quote dei fondi menzionati in questa pubblicazione non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti. Le informazioni contenute in questa pagina non costituiscono un'offerta, ma sono riportate unicamente a titolo informativo. La performance del passato non è una garanzia delle evoluzioni di valore future. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote.

MIGROS BANK

**Banca Migros
Rapporto sulla
sostenibilità**

Migros Bank (CH) Fonds - Sustainable 85

31/10/2024

MIGROS BANK

Approccio alla sostenibilità adottato

Esclusione (esito negativo)	<input checked="" type="checkbox"/>
Best-in-class (esito positivo)	<input checked="" type="checkbox"/>
Integrazione ESG	<input type="checkbox"/>
Impact Investing	<input type="checkbox"/>

Investimenti tematici	<input type="checkbox"/>
Esercizio del diritto di voto	<input checked="" type="checkbox"/>
Engagement	<input type="checkbox"/>
Allineamento con gli obiettivi climatici	<input type="checkbox"/>

Rating MSCI ESG

	UBS Bank (CH) Sustainable 85	Benchmark
Rating ESG	AA	AA

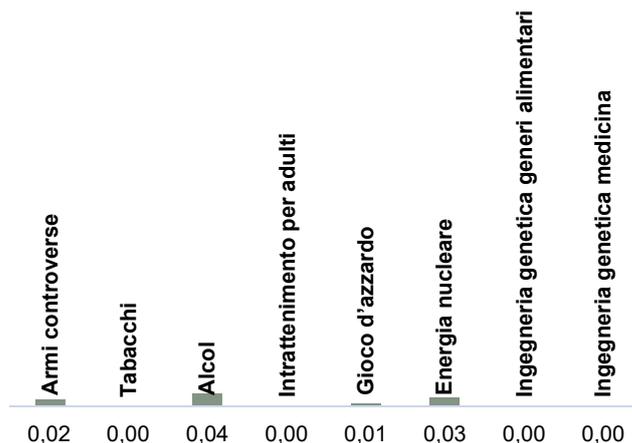


■ AAA ■ AA ■ A ■ BBB ■ BB
■ B ■ CCC ■ nessuna valutazione

Il rating di sostenibilità indica in che misura gli emittenti hanno integrato le opportunità e le sfide dello sviluppo sostenibile nelle loro attività. In tale ottica vengono valutate le dimensioni condizionali aziendali, ambiente e società.

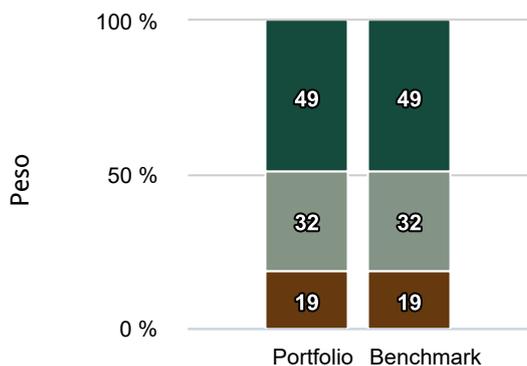
AAA, AA = precursori
 A, BBB, BB = nella media
 B, CCC = ritardatari

Attività commerciali discutibili (%)



La strategia d'investimento esclude dagli investimenti diretti le attività commerciali discutibili. Se vengono utilizzati fondi di offerenti terzi, è possibile che i loro criteri di esclusione non corrispondano a quelli della Banca Migros.

Controversie



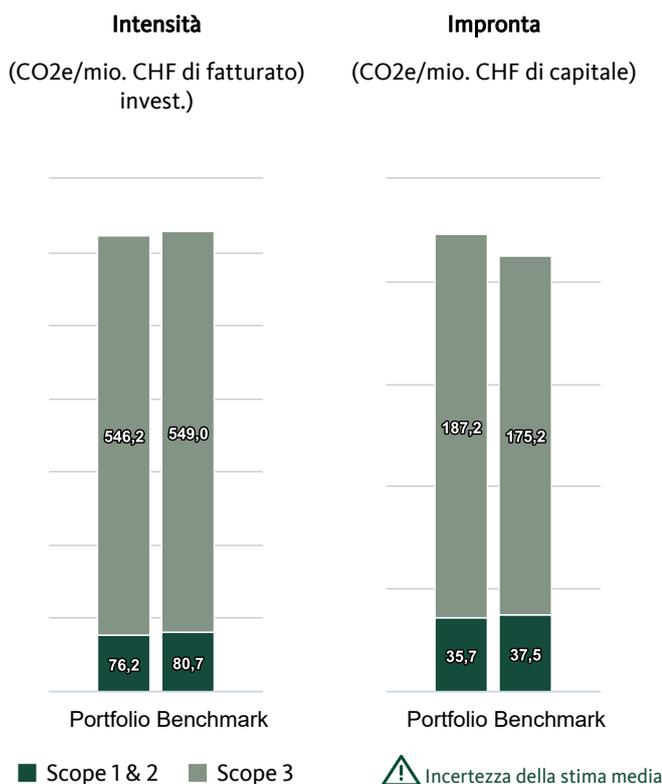
■ Controversie molto gravi ■ Controversie gravi
■ Controversie moderate ■ Controversie lievi o assenti
■ nessuna valutazione

La strategia d'investimento monitora le controversie che riguardano le aziende. Vi rientrano violazioni di norme globali come i diritti umani delle Nazioni Unite o controversie relative ai processi produttivi o ai prodotti dell'azienda

Swiss Climate Scores

Gli Swiss Climate Scores sono uno strumento raccomandato dal Consiglio federale per creare trasparenza nell'allineamento degli investimenti finanziari con gli obiettivi climatici. Gli Swiss Climate Scores contengono indicatori che riflettono sia la situazione effettiva che l'allineamento attuale delle aziende con gli obiettivi climatici globali.

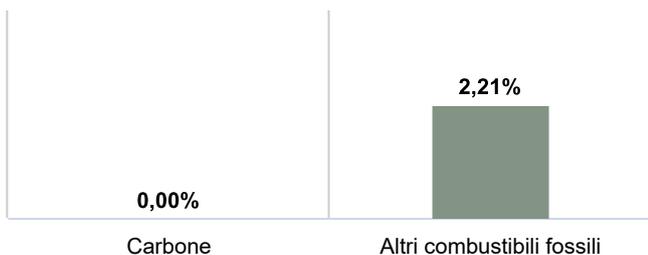
Emissioni di gas serra



L'intensità misura la quantità di CO2 derivante dalla produzione di prodotti e servizi di un'azienda. L'impronta indica quante tonnellate di CO2 l'investitore cofinanzia con un capitale investito di un milione di franchi.

Investimenti in carbone, petrolio e gas

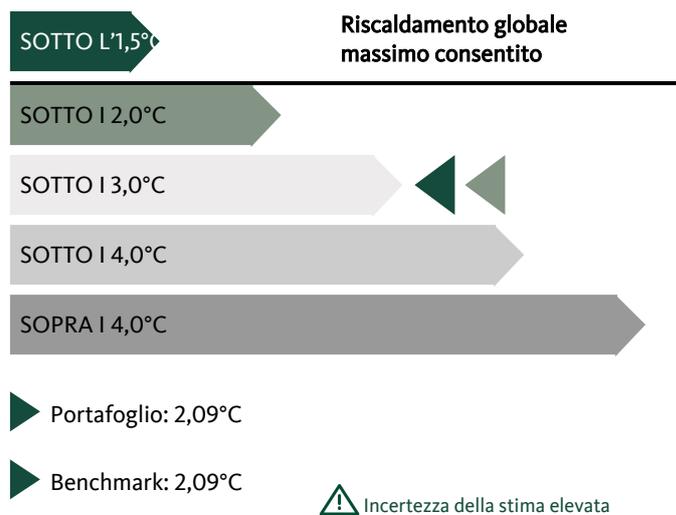
Esiste un consenso scientifico sulla necessità di abbandonare il carbone e sospendere il finanziamento di nuovi progetti di estrazione di petrolio e gas. Il grafico illustra la quota di investimenti in imprese che conseguono oltre il 5% del proprio fatturato da simili attività. Quota di investimenti in imprese con attività legate a:



⚠ Tiefe Schätzungsunsicherheit

Riscaldamento globale

Il potenziale di riscaldamento indica l'allineamento del portafoglio con l'Accordo di Parigi sul clima che mira a limitare il riscaldamento globale a 1,5°C. L'indicatore si basa su un modello di calcolo riferito alle ambizioni rese pubbliche dalle imprese e mostra il potenziale di riscaldamento dell'investimento.



Obiettivi climatici

Un numero sempre maggiore di imprese dichiara il proprio impegno a favore della riduzione delle emissioni di gas serra. La tabella mostra i progressi delle imprese partecipate e le misure della Banca Migros. Il concetto di «zero netto» significa che a partire dal 2050 tutte le emissioni di gas serra di origine antropica verranno rimosse dall'atmosfera attraverso misure di riduzione.

Quota di imprese nel portafoglio con obiettivi emissioni nette pari a zero	46,68%
La strategia di investimento contiene un obiettivo di riduzione delle emissioni di gas serra?	No
Percorso di riduzione annua media in %	-
Il fondo è parte di una dichiarazione di impegno dell'istituto finanziario incentrata su emissioni nette pari a zero?	No

Dialogo sul clima

Gli istituti finanziari possono contribuire alla riduzione delle emissioni di gas serra sostenendo le imprese partecipate con misure e obiettivi scientificamente fondati e verificati da terzi.

Le imprese in portafoglio sono sottoposte a una strategia di stewardship volta a contenere il cambiamento climatico?	No
Quota di imprese sottoposte a una strategia di engagement attiva sul clima	0,00%
Quota di votazioni sul clima favorevoli	0,00%
L'istituto finanziario è membro di un'iniziativa di engagement sul clima?	No

Appendice

– Fonte dei dati: MSCI ESG Research

Approcci alla sostenibilità

- **Esclusione:** le imprese che operano in settori discutibili, come ad esempio la produzione di armi controverse o che violano i diritti umani, sono escluse dall'universo d'investimento.
- **Best-in-class:** l'impatto finanziario degli aspetti legati alla sostenibilità sulle imprese viene valutato sulla base di rating di sostenibilità. Nell'approccio best-in-class viene stabilito un valore minimo per i rating (ad es. almeno BBB).
- **Integrazione ESG:** il termine si riferisce alla considerazione dei rischi e delle opportunità di sostenibilità nell'analisi finanziaria.
- **Impact investing:** oltre a un rendimento finanziario, gli investimenti a impatto sociale mirano a conseguire anche un impatto positivo misurabile a livello sociale e/o ecologico.
- **Investimenti tematici:** l'approccio si riferisce agli investimenti che contribuiscono a soluzioni sostenibili in relazione a determinati ambiti tematici.
- **Esercizio del diritto di voto:** i diritti di voto della strategia d'investimento sono esercitati attivamente sulla base di principi di sostenibilità.
- **Engagement:** l'impegno si riferisce a un dialogo attivo tra la Banca Migros e le imprese partecipate. L'obiettivo del dialogo è ottenere miglioramenti dal punto di vista dell'ambiente, degli affari sociali e della governance.
- **Allineamento con gli obiettivi climatici:** l'allineamento con gli obiettivi climatici si riferisce alla riduzione dell'impronta ecologica nel tempo. Tale allineamento formula un obiettivo a lungo termine in linea con l'accordo di Parigi sul clima per la riduzione delle emissioni di gas serra.

Swiss Climate Scores

- **Gli Swiss Climate Scores** sono uno strumento raccomandato dal Consiglio federale per valutare la compatibilità climatica di un investimento. Per ulteriori informazioni consultare Swiss Climate Scores (admin.ch)
- **Emissioni di gas serra:** le emissioni di gas serra comprendono le emissioni scope 1-3 ovvero sei diversi gas a effetto serra, tra cui i più noti biossido di carbonio (CO₂) e metano.
 - Lo scope 1 comprende tutte le emissioni di gas serra che possono essere causate o controllate direttamente dall'impresa (ad esempio, la combustione di combustibili fossili negli edifici aziendali o il consumo di benzina/diesel dei veicoli commerciali).
 - Lo scope 2 comprende tutte le emissioni di gas serra generate da un fornitore esterno di energia nell'approvvigionamento di energia di un'impresa (ad esempio, le emissioni derivanti dalla fornitura di teleriscaldamento).
 - Lo scope 3 comprende tutte le emissioni di gas serra causate dall'attività di un'impresa, ma generate altrove (esempi: emissioni prodotte da rifiuti, beni acquistati o emissioni di gas serra finanziate da crediti e investimenti).
- **Potenziale di riscaldamento globale:** il potenziale di riscaldamento si basa sulle attuali emissioni di gas serra dell'impresa e le relative ambizioni di riduzione. Le ambizioni vengono confrontate con uno scenario climatico raccomandato a livello internazionale volto a limitare il riscaldamento globale a 1,5° C. L'indicatore è soggetto a un'elevata incertezza della stima dovuta alle ipotesi su cui si fonda.
- Copertura dei dati delle imprese analizzate in relazione alle emissioni di gas serra:
 - Portafoglio scope 1 e 2: 86,18%
 - Portafoglio scope 3: 86,14%

Avvertenze legali

Le informazioni contenute nella presente pubblicazione della Banca Migros SA si limitano a scopi pubblicitari e informativi ai sensi dell'art. 68 della Legge sui servizi finanziari. Non sono il risultato di un'analisi finanziaria (indipendente). Le informazioni ivi contenute non costituiscono né un invito né un'offerta né una raccomandazione ad acquistare o vendere strumenti di investimento o a effettuare determinate transazioni o a concludere qualsiasi altro atto legale, bensì hanno carattere unicamente descrittivo e informativo. Le informazioni non costituiscono né un annuncio di quotazione né un foglio informativo di base né un opuscolo. In particolare, non costituiscono alcuna raccomandazione personale o consulenza in investimenti. Non tengono conto né degli obiettivi d'investimento né del portafoglio esistente né della propensione al rischio o della capacità di rischio o della situazione finanziaria o di altre esigenze particolari del destinatario. Il destinatario è espressamente tenuto a prendere le proprie eventuali decisioni d'investimento basandosi su indagini individuali, compreso lo studio dei fogli informativi di base e dei prospetti giuridicamente vincolanti, o sulle informazioni ottenute nell'ambito di una consulenza in investimenti. La documentazione giuridicamente vincolante dei prodotti, se richiesta e fornita dall'emittente, è ottenibile su <http://www.migrosbank.ch/bib>. La Banca Migros non fornisce alcuna garanzia in merito all'esattezza o alla completezza delle informazioni fornite e declina qualsivoglia responsabilità per eventuali perdite o danni di qualsiasi natura, che potrebbero derivare dall'utilizzo delle presenti informazioni. Le informazioni riportate rispecchiano esclusivamente un'istantanea dei dati al momento della pubblicazione ed escludono pertanto qualsiasi adeguamento automatico a cadenza regolare.

Le schede informative non sono documenti normativi di un concetto di fondo. I dati, i testi e le informazioni sono di responsabilità del fornitore. Nella rendicontazione ESG delle schede informative possono entrare in gioco diversi fornitori di informazioni. Questi possono essere integrati dal gestore di portafoglio delegato. Poiché tali parti e società collegate (le "Parti ESG") ottengono le loro informazioni da fonti che ritengono affidabili, nessuna delle Parti ESG si assume alcuna responsabilità o garanzia in merito all'autenticità, all'accuratezza e/o alla completezza dei dati qui contenuti. Le Parti ESG non forniscono garanzie di alcun tipo, esplicite o implicite, e declinano espressamente qualsiasi garanzia in merito alla commerciabilità o all'idoneità dei dati contenuti nel presente documento per uno scopo particolare. Nessuna delle parti ESG può essere ritenuta responsabile per eventuali errori o omissioni in relazione ai dati contenuti nel presente documento. Fermo restando quanto sopra, nessuna Parte ESG sarà responsabile per danni diretti, indiretti, speciali, punitivi, consequenziali o di altro tipo (inclusa la perdita di profitti), anche se avvisati della possibilità di tali danni.

Fondi della Banca Migros di diritto svizzero. Le azioni dei suddetti fondi possono essere inadatte o discutibili per la vendita in varie giurisdizioni o per determinati gruppi di investitori e non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti.

Determinati dati («informazioni») qui contenuti provengono da o sono di proprietà di MSCI Inc., MSCI ESG Research LLC o delle sue società vicine («MSCI») o ancora dei fornitori di dati (collettivamente le «parti MSCI») e possono essere utilizzati per calcolare valutazioni, punteggi o altri indicatori. Le informazioni sono destinate esclusivamente all'uso interno. La loro riproduzione o diffusione, integrale o parziale, richiede il previo consenso scritto. Le informazioni non possono essere utilizzate per un'offerta di acquisto o di vendita oppure per una promozione o raccomandazione di titoli, strumenti o prodotti finanziari, strategie di trading o indici, né possono essere impiegate a tale scopo, né devono essere considerate indicazione o garanzia di prestazioni future. Alcuni fondi possono basarsi su indici MSCI o essere ad essi collegati. MSCI può ricevere una remunerazione calcolata sulla base del patrimonio gestito del fondo o di altri parametri. MSCI ha stabilito una barriera informativa tra la ricerca sull'indice e determinate informazioni. Nessuna delle informazioni in sé e per sé può essere utilizzata per stabilire quando e quali titoli acquistare o vendere. Le informazioni sono fornite «così come sono» e l'utente si assume l'intero rischio di qualsiasi uso possa fare o permettere di tali informazioni. Le parti MSCI non garantiscono o assicurano l'autenticità, l'accuratezza e/o la completezza delle informazioni e declinano chiaramente ogni garanzia, espressa o implicita. Le parti MSCI non possono essere ritenute responsabili per eventuali errori o omissioni in relazione alle informazioni contenute nel presente documento o per eventuali danni diretti, indiretti e/o concreti, sanzioni, danni consequenziali o di altro tipo (compresi i mancati profitti), anche se informate della possibilità di tali danni.