

# PF - ESG Balanced Strategy Fund

Fondi investimento strategico


Dati al 31.12.2024

## Descrizione del fondo

Questo fondo investe a livello mondiale sul mercato monetario, in obbligazioni, azioni e nel settore immobiliare svizzero. A tal fine sono stati definiti benchmark sostenibili per tutti i comparti, tranne che per quello immobiliare. Tutti i dettagli sono disponibili nel rapporto annuale (o semestrale) del fondo. La quota azionaria strategica è del 50% e la quota strategica di valute estere è del 19%. La quota di investimenti azionari oscilla tra il 40% e il 60% del patrimonio netto, mentre la quota massima in valuta estera è pari al 40%. Il fondo è gestito attivamente. L'obiettivo d'investimento consiste principalmente nel ricavare profitti ottimali da investimenti misti. Questo fondo è adatto a chi può mettere in conto oscillazioni di valore moderate per beneficiare di maggiori opportunità di crescita. Non è invece la soluzione ideale per chi intende disinvestire il denaro nel giro di cinque anni.

Il fondo mira a migliorare il valore ESG e a ridurre l'impronta di CO<sub>2</sub> rispetto al suo tradizionale indice di riferimento, non espressamente sostenibile.


## Dati sui fondi


ISIN	CH0007304386
Numero di valore	730438
Patrimonio del fondo in mln	CHF 596,64
Valore d'inventario netto* (31.12.2024)	CHF 119,56
Domicilio del fondo	Switzerland
Direzione del fondo	UBS Fund Management (Switzerland) AG
Management del fondo	UBS Asset Management Switzerland AG
Banca depositaria	UBS Switzerland AG
Data della costituzione	25.05.1999
Moneta del fondo	CHF
Chiusura dell'esercizio annuale	Fine di agosto
Total Expense Ratio (TER) 31.08.2024**	1,18%
Swinging Single Pricing (SSP)	Si
Distribuzione	Si
Morningstar Rating™	★★★★☆
Sostenibilità <sup>1</sup>	

\* più commissione di emissione 1,0%

\*\* inclusa l'indennità di distribuzione dell' 0.85% a favore di PostFinance.

<sup>1</sup>  Obiettivo di sostenibilità esplicitamente perseguito.

 Questi Fondi tengono conto degli aspetti ecologici (E), sociali (S) e di gestione aziendale responsabile (G).

 Sconosciuta / non sostenibile.

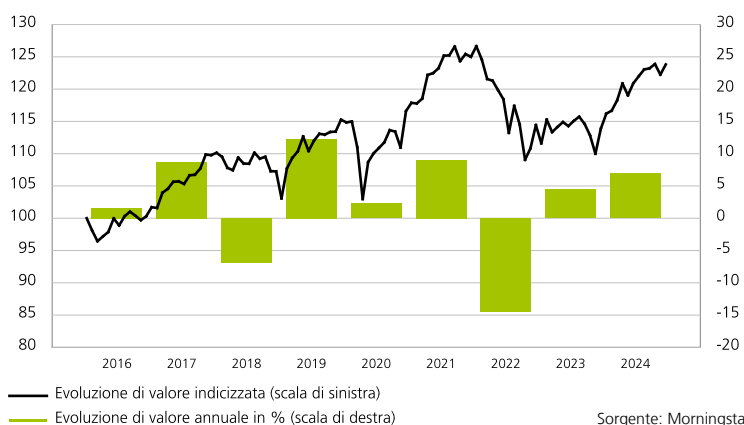
## Cifre al 31.12.2024

NAV Massimo ultimi 12 mesi (18.10.2024)	CHF	122,42
NAV Minimo ultimi 12 mesi (05.01.2024)	CHF	111,91
Ultima distribuzione 13.11.2024 (lorda)	CHF	1,1
Modified duration		n.a
Volatilità 3 anni		8,32%
Sharpe Ratio* 3 anni		-0,23

\* Risk Free Rate (tasso d'interesse privo di rischio) 0.73

## Evoluzione del valore in CHF

Questi dati si riferiscono al passato. I risultati passati non costituiscono un indicatore affidabile dei risultati futuri. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione di quote.



## Evoluzione del valore in percentuale

2022	2023	2024	Da inizio anno a oggi	Dal lancio	3 anni	5 anni
-14,50%	4,42%	6,96%	6,96%	57,55%	-4,52%	6,43%

**MSCI**  
ESG RATINGS



CCC B BB BBB **A** AA AAA

Maggiori informazioni sulle categorie ESG sono disponibili a partire dalla pag. 4 del report ESG.

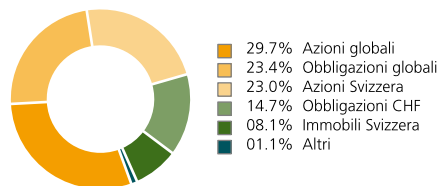
## Indicatore di rischio

Rischio più basso ← → Rischio più alto  
Rendimento potenzialmente più basso → Rendimento potenzialmente più alto



Abbiamo classificato l'indicatore sintetico di rischio (SRI) al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ulteriori informazioni riguardo al SRI si trovano nell'ultimo documento contenente le informazioni chiave (KID) pubblicato per il fondo.

## Struttura del fondo in base alle classi di investimento in % al 31.12.2024



## Le 5 maggiori posizioni azionarie al 31.12.2024

Nestle	2,99%
Novartis	2,76%
Roche	2,74%
Nvidia	1,64%
Microsoft	1,48%

## I 5 principali debitori al 31.12.2024

United States Treasury Note Bond	3,12%
Pfandbriefbank Schw. Hyp. Inst. AG	2,84%
Swiss Confederation Government Bond	2,38%
Pfandbriefzentrale Schw. Kantonalb. AG	2,05%
Fannie Mae Pool	0,80%

## Vantaggi

Il PF - ESG Balanced Strategy Fund è un fondo strategico che combina diverse classi d'investimento, regioni, paesi e valute in un'unica soluzione. Offre i vantaggi di un processo d'investimento strutturato e del know-how di specialisti finanziari esperti, oltre che di un'ampia diversificazione. La gestione professionale lo sottopone a costante controllo e monitoraggio e garantisce il rispetto delle bande di oscillazione. Il fondo unisce aspetti ecologici (E), sociali (S) e di gestione aziendale responsabile (G) e mira a migliorare il valore ESG e a ridurre l'impronta di CO2 rispetto al suo tradizionale indice di riferimento.

## Rischi

Il PF - ESG Balanced Strategy Fund può investire in obbligazioni di diversa qualità creditizia, strumenti del mercato monetario e azioni e può essere esposto ad elevata volatilità. Agli investitori sono pertanto richieste una tolleranza al rischio e una capacità di rischio adeguate. Il valore di una quota può scendere al di sotto del prezzo d'acquisto. I movimenti dei tassi d'interesse influenzano il valore del portafoglio. Sul valore di una quota possono incidere le oscillazioni dei cambi. In genere si ritiene che i titoli a reddito fisso presentino un rischio di credito (ovvero potenziale di perdita dovuto al fallimento dell'emittente). Il fondo può investire in attività meno liquide che possono risultare difficili da vendere in presenza di tensioni sui mercati. Il fondo può utilizzare strumenti derivati che possono ridurre i rischi per l'investitore o comportare rischi di mercato nonché potenziali perdite dovute al fallimento della controparte. Rischi operativi e rischi di custodia: Il fondo è soggetto a rischi derivanti da errori operativi o umani commessi dalla società di gestione del fondo, dal depositario o altre parti terze. Ogni fondo è esposto a rischi specifici. Ulteriori informazioni sul fondo e sui rischi sono disponibili nel Documento contenente le informazioni chiave (PRIIP KID), nel prospetto e nella brochure «Rischi nel commercio di strumenti finanziari».

# Glossario

## Commissione d'emissione

La commissione d'emissione viene riscossa all'atto della sottoscrizione di un fondo in aggiunta al prezzo di emissione, e viene addebitata all'acquirente. L'ammontare massimo è stabilito di volta in volta nel prospetto relativo al fondo.

## Distribuzione

L'obiettivo di un fondo d'investimento è di far conseguire agli investitori, tramite una strategia ben definita, ricavi da cedole e dividendi nonché un utile di capitale. A seconda del tipo di fondo l'ammontare e il tipo di distribuzione degli utili saranno diversi. Distribuzione degli utili: i detentori di quote ricevono il versamento annuale dei ricavi conseguiti dal fondo. In tale giorno il denaro viene prelevato dal fondo e trasferito all'investitore. Per questo motivo, in quel momento il prezzo della quota si riduce di un importo pari all'incirca a quello distribuito.

## Domicilio del fondo

Il fondo ha come domicilio il paese in cui è stato costituito o registrato presso la rispettiva autorità di vigilanza. Il domicilio del fondo determina anche la giurisdizione alla quale lo stesso soggiace, che è rilevante in particolare dal punto di vista fiscale (ad es. in relazione all'imposta preventiva). Tutti i PostFinance Fonds sono domiciliati in Svizzera.

## ISIN

Il numero ISIN è il codice internazionale dei titoli, che consente di identificarli in modo univoco. A tal fine, in Svizzera si usa spesso anche il numero di valore.

## Modified duration

La «modified duration», o duration modificata, esprime l'influenza esercitata da una variazione di  $\pm 1\%$  dei tassi d'interesse sul portafoglio o su singole obbligazioni. Questo indice è quindi un dato di sensitività poiché esprime di quanto (in %) il valore del portafoglio è stato ridotto o aumentato dalla modifica di interessi del mercato.

## Morningstar Rating™

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

## Numero di valore

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

## Performance

La performance indica i ricavi totali in percentuale di un investimento in un periodo di osservazione ben preciso. È solitamente presentata nella moneta di conto del fondo e risulta dalle variazioni di corso e dai ricavi reinvestiti. Per i fondi di distribuzione il calcolo della performance presuppone il reinvestimento degli utili distribuiti (senza deduzione dell'imposta preventiva).

## Profilo di rischio e di rendimento

Il profilo di rischio e di rendimento è una stima del fondo basata sulle oscillazioni dell'andamento del valore degli ultimi cinque anni. I fondi con un rischio più basso implicano solitamente rendimenti minori. I fondi con un rischio più elevato implicano solitamente rendimenti maggiori. Il metodo utilizzato per eseguire questa stima dipende dal tipo di fondo. L'andamento passato non consente di trarre conclusioni su quello futuro. La categoria di rischio non è garantita e può variare nel tempo.

## Rating dei fondi MSCI ESG

MSCI ESG Fund Rating è un rating indipendente dei fondi e misura la resistenza dei fondi d'investimento rispetto ai rischi e alle opportunità a lungo termine connessi a questioni di carattere ambientale, sociale e di gestione aziendale (ESG).

Il rating MSCI ESG si concretizza in categorie di rating (ad es. AAA = 8,6-10) che spaziano da una posizione di leader di settore (AAA/AA), a una media (A, BBB, BB) fino a una meno performante (B, CCC).

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

Il Risk Free Rate (of Return), o tasso d'interesse privo di rischio, indica quali proventi da interessi o quale rendimento realizzerebbe un investimento privo di rischi in un dato periodo di tempo.

## Sharpe ratio

L'indice di Sharpe analizza la performance del fondo. Per calcolare il valore si confrontano il rendimento eccedente (rendimento del fondo dedotti gli interessi privi di rischio) del fondo e la sua volatilità. Se il valore è positivo, è valsa la pena di assumere il rischio più elevato. Se è negativo, il rischio aggiuntivo non ha ripagato l'investitore.

## Swinging Single Pricing (SSP)

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

## Total Expense Ratio (TER)

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

## Valore d'inventario netto

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

## Volatilità

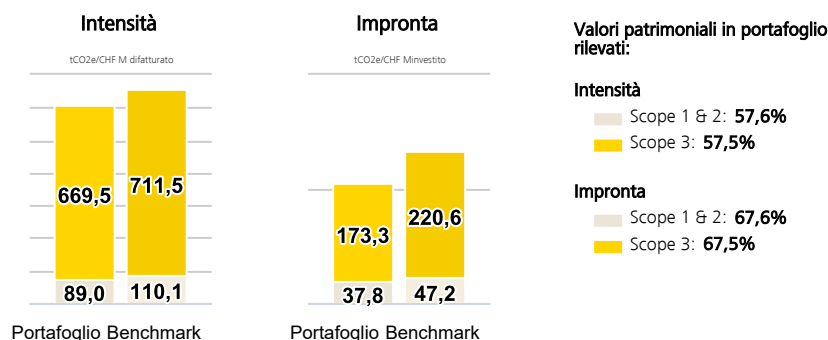
La volatilità è un indice di rischio per le oscillazioni del rendimento del fondo in un determinato intervallo di tempo. Più alta è la volatilità, maggiori sono anche le oscillazioni dei corsi e i ricavi / le perdite possibili. La teoria del portafoglio presuppone che è possibile ottenere ricavi più elevati soltanto con un rischio maggiore.

30/09/2024

## SITUAZIONE ATTUALE

### Emissioni di gas a effetto serra

Sono comprese tutte le fonti di emissione di CO2 delle imprese partecipate (ambiti scope 1-3), incluse le emissioni dei rispettivi fornitori e prodotti.



⚠ Incertezza della stima media

### Esposizione alle attività legate ai combustibili fossili

Esiste un consenso scientifico sulla necessità di eliminare gradualmente il carbone e smettere di finanziare nuovi progetti di combustibili fossili. I dati che seguono mostrano la quota di investimenti in aziende che ricavano più del 5% dei loro ricavi da queste attività commerciali.

Quota di investimenti in società con attività in:



**CARBONE**

Portafoglio: **0,0%**  
Benchmark: **0,2%**



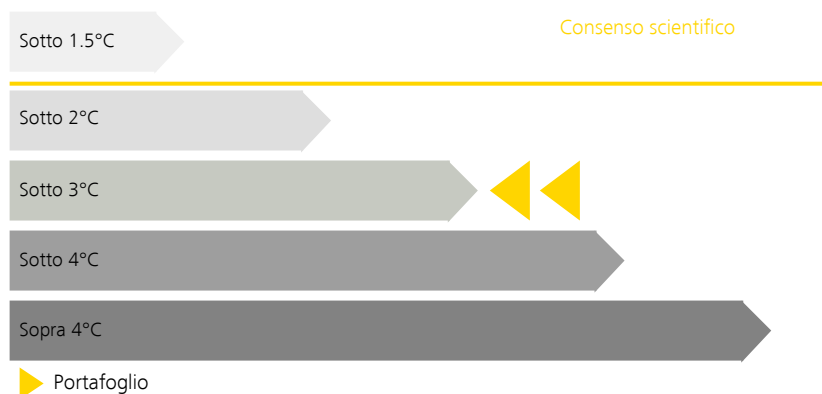
**ALTRI COMBUSTIBILI FOSSILI**

Portafoglio: **2,2%**  
Benchmark: **3,1%**

⚠ Incertezza della stima bassa

## TRANSIZIONE VERSO LO ZERO NETTO

### Potenziale di riscaldamento globale



Questo è il livello di riscaldamento globale che si verificherebbe se l'economia mondiale agisse con la stessa ambizione delle imprese in portafoglio. Alcuni dei portafogli che mirano a contribuire attivamente al raggiungimento degli obiettivi climatici comprendono deliberatamente imprese che non sono ancora sulla buona strada per raggiungere l'obiettivo di 1,5°C. Queste imprese, e con esse una parte crescente dell'economia, sono così sollecitate ad allineare progressivamente le loro attività con gli obiettivi climatici.

Valori patrimoniali in portafoglio rilevati: **57,4%**  
Fornitore dei dati: **MSCI**  
Scenari climatici impiegati: **MSCI Scenario (Glossary)**

⚠ Incertezza della stima alta

### Dichiarazioni di impegno verificate per emissioni nette zero

Sempre più aziende dichiarano volontariamente il proprio impegno a raggiungere l'obiettivo di emissioni di carbonio nette pari a zero formulando obiettivi intermedi. L'efficacia della dichiarazione di impegno dipende dalla credibilità, dalla validità scientifica e dalla trasparenza degli obiettivi intermedi.

Quota di aziende in portafoglio con impegni verificati per l'azzeramento della rete e obiettivi intermedi credibili?:

Portafoglio: **26,6%** Benchmark: **25,9%**

⚠ Incertezza della stima bassa

### Gestione con obiettivo zero netto

Gli istituti finanziari possono contribuire alla transizione verso emissioni di carbonio nette pari a zero sostenendo fino al 2050 le imprese partecipate con piani di transizione scientificamente fondati e verificati da terzi.

La strategia di investimento contiene un obiettivo di riduzione delle emissioni di gas effetto serra degli investimenti sottostanti attraverso obiettivi di breve (1-3 anni) o di medio termine (5 anni)? **SI**

Percorso di riduzione annua media senza emissioni rilevanti di ambito 3 - **3,6%**

Percorso di riduzione annua media con emissioni rilevanti di ambito 3 - **N/A**

Quota di imprese in portafoglio con dichiarazioni di impegno verificate per emissioni nette zero e obiettivi intermedi credibili? **SI**

### Dialogo credibile sul clima

Le istituzioni finanziarie possono contribuire alla transizione verso lo zero netto, impegnandosi con le aziende investitrici in piani di transizione allineati allo zero netto fino al 2050, verificati da terzi e basati su dati scientifici.

Le imprese in portafoglio sono sottoposte a una strategia di stewardship credibile volta a contenere il cambiamento climatico? **SI**

Quota di imprese sottoposte a una strategia di engagement attiva sul clima: **8,4%**

Quota di votazioni sul clima favorevoli: **4,3%**

Collegamento alla strategia e al rapporto sulla gestione del clima: <https://www.ubs.com/global/en/assetmanagement/capabilities/sustainable-investing.html>

L'istituto finanziario è membro di un'iniziativa di impegno per il clima? **SI**

Questo rapporto è prodotto da



# Introduzione

La Svizzera e il suo mercato finanziario sostengono l'obiettivo di ridurre a zero netto le emissioni di gas a effetto serra entro il 2050. Ciò è indispensabile per rispettare gli impegni presi con l'Accordo di Parigi di limitare l'aumento della temperatura globale ben al di sotto di 2°C e puntare a un massimo di 1,5°C. Lo stato attuale della scienza mostra che un riscaldamento globale superiore a 1,5°C ha un impatto potenzialmente catastrofico sulla natura e sulla società. Gli Swiss Climate Scores creano trasparenza nelle migliori pratiche volte ad allineare i prodotti finanziari agli obiettivi di compatibilità climatica e promuovono in questo modo decisioni di investimento che contribuiscono al raggiungimento di tali obiettivi globali.

## Glossario

### CRITERI MINIMI PER I PUNTEGGI CLIMATICI SVIZZERI

#### Esposizione ai combustibili fossili

- il valore soglia del 5 % delle entrate vale sia per le attività direttamente collegate all'esplorazione e alla produzione di combustibili fossili sia per le attività, laddove i dati siano disponibili, che finanziano tale produzione (per il carbone: secondo la «Global Coal Exit List» o simili).
- Le attività devono comprendere tutta la catena del valore: dall'esplorazione, l'estrazione e la produzione («upstream») e dal trasporto e l'immagazzinamento («midstream») alla raffinazione, la commercializzazione e l'elettrificazione («downstream»).

#### Dichiarazioni di impegno verificate per emissioni nette zero

- le imprese devono essersi impegnate pubblicamente a conseguire l'obiettivo di emissioni di carbonio nette pari a zero e i loro obiettivi devono essere certificati da uno dei seguenti fornitori:
- Science Based Targets initiative (SBTi).

#### Gestione con obiettivo zero netto

- Per poter essere considerato parte di una dichiarazione di impegno per emissioni nette zero verificata da terzi, un portafoglio deve annoverarsi tra gli obiettivi zero netto comunicati pubblicamente nell'ambito di una delle alleanze zero netto della Glasgow Financial Alliance for Net-Zero (GFANZ).
- Se si sostiene che la strategia di investimento abbia per scopo la riduzione delle emissioni del portafoglio o degli investimenti sottostanti, comprese le emissioni di ambito 3, queste ultime devono seguire i tempi previsti dal regolamento UE 2019/2089 relativo agli indici di riferimento.

#### Dialogo credibile sul clima

- le votazioni, comprese quelle dei rappresentanti, devono essere compatibili con l'obiettivo zero netto entro il 2050.
- Ogni strategia di engagement coinvolta deve essere compatibile con l'obiettivo zero netto entro il 2050. Climate Action 100+ è un esempio di iniziativa di engagement sul clima.
- La procedura di escalation deve essere definita in modo chiaro ed essere trasparente.

#### Potenziale di riscaldamento globale

Il portafoglio è considerato «allineato al riscaldamento globale» se: è guidato dall'obiettivo di raggiungere emissioni nette zero entro il 2050, coerentemente con il limite di riscaldamento di 1,5°C dell'Accordo di Parigi e in linea con le ultime conclusioni dell'IPCC.

### DEFINIZIONI DEI TERMINI

#### Obiettivo di 1,5 gradi (obiettivo allineato a Parigi)

L'allineamento dei flussi finanziari pubblici e privati agli obiettivi dell'Accordo di Parigi sui cambiamenti climatici. L'articolo 2.1c dell'Accordo di Parigi definisce questo allineamento come il rendere i flussi finanziari coerenti con un percorso verso basse emissioni di gas serra e uno sviluppo resiliente al clima.

#### Impegno per il clima

L'impegno per il clima è un'attività svolta dagli azionisti con l'obiettivo di convincere il management a tenere conto delle questioni climatiche. Questo dialogo comprende la comunicazione con i vertici e/o i consigli di amministrazione delle società e la presentazione o la co-presentazione di proposte agli azionisti. Un impegno di successo può portare a cambiamenti nella strategia e nei processi di un'azienda in modo da ridurre i rischi.

#### Iniziativa di impegno per il clima

Iniziativa lanciata con l'ambizione di raggiungere lo zero netto entro il 2050. Un esempio è l'Azione per il clima 100+.

#### MSCI Scenario

MSCI utilizza un bilancio globale del carbonio per i 2°C basato sul bilancio globale del carbonio rimanente disponibile per limitare il riscaldamento a 2°C, ottenuto dall'IPCC. Questo viene utilizzato per valutare se i portafogli sono allineati ai 2°C, in riferimento all'obiettivo dell'Accordo di Parigi di limitare il riscaldamento al di sotto dei 2°C.

#### Emissioni di gas serra (GHGe)

I gas come l'anidride carbonica (CO<sub>2</sub>), il protossido di azoto (N<sub>2</sub>O), il metano (CH<sub>4</sub>) e l'ozono (O<sub>3</sub>) presenti nell'atmosfera che contribuiscono agli effetti serra sono chiamati gas serra (GHG). Questi gas impediscono alla radiazione solare di fuoriuscire, intrappolando il calore in prossimità della superficie terrestre, dove riscalda l'atmosfera terrestre.

#### Strategie long only

Una strategia long-only consiste nell'investire solo in posizioni lunghe. Ai fini dello Swiss Climate Score, a partire dal 2022, si dovranno considerare solo le posizioni lunghe.

#### Portafoglio

Fondo o prodotto di investimento

#### Impronta di carbonio del portafoglio

L'impronta di carbonio si riferisce all'insieme delle emissioni di gas a effetto serra (GHG) di un portafoglio. È calcolata in tonnellate di CO<sub>2</sub> equivalenti per milione di CHF investiti (tCO<sub>2</sub>e/mCHF). Esprime la quantità di emissioni annuali di gas serra che possono essere attribuite all'investitore per ogni milione di CHF investiti in un portafoglio ed è quindi probabilmente la metrica di carbonio più intuitiva disponibile a livello di portafoglio.

#### Intensità di carbonio del portafoglio

Il volume delle emissioni di carbonio per milione di franchi di ricavi (efficienza di carbonio di un portafoglio), espresso in tonnellate CO<sub>2</sub>e / milioni di franchi di ricavi. Una misura comune è la Weighted Average Carbon Intensity (WACI).

1. I volumi appartengono alle classi di attività obbligazioni societarie e azioni. 2. I volumi sono posizioni lunghe. 3. I dati relativi ai gas serra per gli Ambiti 1, 2 e 3 sono disponibili sia in forma dichiarata che stimata.

#### Obiettivi basati sulla scienza

Il termine «obiettivi basati sulla scienza» è attualmente applicato soprattutto nel contesto degli obiettivi climatici. Tali obiettivi forniscono alle aziende un percorso chiaramente definito per la riduzione delle emissioni di gas serra (GHG). Secondo l'iniziativa Obiettivi basati sulla scienza, gli obiettivi sono considerati «basati sulla scienza» se sono in linea con quanto la scienza climatica più recente ritiene necessario per raggiungere gli obiettivi di limitare il riscaldamento globale a ben meno di 2°C rispetto ai livelli preindustriali e proseguire gli sforzi per limitare il riscaldamento a 1,5°C. Il concetto può essere applicato anche ad altri obiettivi di sostenibilità.

#### Scope 1 GHGe

- Scope 1: emissioni da fonti possedute o controllate dall'azienda che misura le emissioni.

#### Scope 2 GHGe

- Scope 2: emissioni associate all'energia acquistata dall'azienda che misura le emissioni.

#### Scope 3 GHGe

- Scope 3: emissioni relative agli elementi a monte della catena di fornitura (ad esempio, beni acquistati e viaggi di lavoro) e agli elementi a valle (uso e trattamento di fine vita dei prodotti venduti) di un'azienda che misura le emissioni.

#### Intensità di carbonio del portafoglio

Il volume delle emissioni di carbonio per milione di franchi di ricavi (efficienza di carbonio di un portafoglio), espresso in tonnellate CO<sub>2</sub>e / CHF milioni di ricavi. Una misura comune è l'intensità media ponderata di carbonio (WACI). Il WACI misura l'esposizione del portafoglio a società ad alta intensità di carbonio, espressa in tonnellate di CO<sub>2</sub>e / CHF M.

#### Benchmark

Il benchmark è un indice misto che riproduce le stesse classi d'investimento del portafoglio con indici tradizionali non esplicitamente sostenibili. Maggiori informazioni sull'indice di riferimento sono disponibili nel «Prospetto comprensivo del contratto del fondo».

# ESG Report

## PF - ESG Balanced Strategy Fund

Base di dati rapporto ESG al 31.10.2024

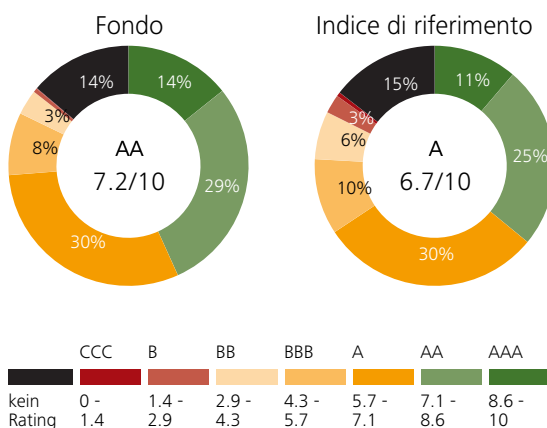
Sostenibilità significa preservare l'ambiente in cui viviamo e le risorse di cui disponiamo per poterne beneficiare insieme alle generazioni future. PostFinance offre alla sua clientela la possibilità di investire tenendo conto non solo di criteri economici, ma anche dei temi in ambito ESG, che nel concreto prendono in considerazione l'ambiente (Environment), il sociale (Social) e la gestione aziendale responsabile (Governance).

### Obiettivi ESG di questo fondo

Rispetto all'indice di riferimento\*, per questo fondo PostFinance mira a raggiungere un miglior rating ESG e un'impronta di CO<sub>2</sub> inferiore. Inoltre, con il presente rapporto, intende rendere conto con trasparenza del potenziale di riscaldamento, del grado di adempimento dei Sustainable Development Goals (SDG), della conformità al Patto mondiale delle Nazioni Unite (United Nations Global Compact, UNGC), nonché delle attività commerciali controverse.

### MSCI ESG Rating

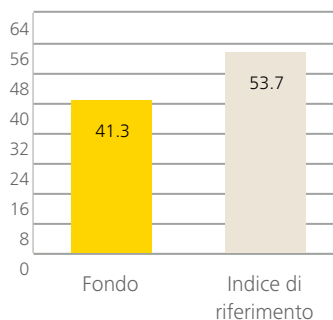
Il rating MSCI ESG Fund Rating rileva le condizioni ambientali, i criteri sociali e il tipo di gestione aziendale in cui si è investito nel quadro del fondo, valutando tutte le partecipazioni del fondo su una scala che va da «AAA» a «CCC», dove «AAA» corrisponde al livello più sostenibile. Questo fondo punta a un rating ESG più elevato rispetto all'indice di riferimento consueto non espressamente sostenibile\*.



Il grafico sottostante mostra le emissioni di gas a effetto serra del fondo, espresse in tonnellate per mln di CHF investiti, rispetto all'indice di riferimento consueto non espressamente sostenibile\*. Con questo fondo PostFinance mira a raggiungere un livello di emissioni di CO<sub>2</sub> inferiore all'indice di riferimento\*.

(Copertura dati: 74% del portafoglio)

Tonnellate di CO<sub>2</sub> / mln di CHF



### Le cinque migliori posizioni ESG

	Quota	ESG Rating
NVIDIA CORPORATION	1.65%	10.0
ABB Ltd	1.17%	10.0
Zurich Insurance Group A	1.16%	10.0
Alcon AG	0.59%	10.0
Lonza Group AG	0.58%	10.0

### Impronta di CO<sub>2</sub>

L'impronta di CO<sub>2</sub> viene calcolata in base alle emissioni di gas serra (in tonnellate di CO<sub>2</sub> equivalenti) generate dalle aziende in cui si investe nel quadro del fondo.

\* L'indice di riferimento è un indice misto che riproduce le stesse classi d'investimento del fondo con indici tradizionali non esplicitamente sostenibili. Maggiori informazioni sull'indice di riferimento sono disponibili nel «Prospetto comprensivo del contratto del fondo».

### Rating ESG delle 5 principali posizioni

	Quota	ESG Rating
Nestle S.A.	3.34%	6.8
Pfandbriefbank schweizer	3.33%	6.0
United States of America	3.21%	5.9
Roche Holding AG	3.05%	5.8
Novartis AG	2.92%	8.4

## Potenziale di riscaldamento

L'indice relativo al potenziale di riscaldamento acquista sempre più rilevanza. Pertanto, stiamo lavorando per riportare tempestivamente in questo report il valore dei gradi riferito al portafoglio.

## Conformità UNGC

Il Global Compact delle Nazioni Unite (UNGC) sancisce dieci principi che definiscono standard minimi in ambito sociale ed ecologico (ad es. rispetto dei diritti umani, libertà di associazione, eliminazione del lavoro forzato e minorile, tutela dell'ambiente e lotta alla corruzione) che le aziende si impegnano a rispettare. Nota: il fondo non può presentare un valore percentuale superiore al massimo delle società valutate nel rating MSCI ESG (pag. 1).

Grado di adempimento del patto UNGC	80%	77%
	Fondo	Indice di riferimento

## Attività commerciali controverse

Questo indice mostra in che percentuale l'azienda del fondo o dell'indice di riferimento è coinvolta in attività commerciali controverse. Vengono rendicontate, in linea con le consuetudini del settore, solo le imprese che superano determinati valori soglia. Noi ci orientiamo a quelli della metodologia MSCI ESG Leaders, a esclusione del carbone termico (0% anziché 5%). Gli altri valori soglia sono definiti come segue: alcolici 10%; energia atomica 10%; gioco d'azzardo 10%; armi convenzionali 10%; armi nucleari 0%; tabacchi: 5% per la produzione e 15% per la distribuzione; armi controverse 0%; armi da fuoco civili: 5% per la produzione e 15% per la distribuzione.

	Fondo	Indice di riferimento
Alcol	0%	0%
Armi controverse	0%	0%
Armi convenzionali	0%	0%
Armi da fuoco civili	0%	0%
Armi nucleari	0%	0%
Carbone termico	0%	0%
Energia nucleare	0%	1%
Gioco d'azzardo	0%	0%
Tabacco	0%	0%

## Allineamento ai SDG

I 17 obiettivi globali di sviluppo sostenibile dell'ONU (SDG) e i 169 sotto-obiettivi ad essi associati tengono conto in maniera equilibrata delle tre dimensioni dello sviluppo sostenibile, ossia economica, sociale ed ecologica. Questi sono il fulcro dell'Agenda dell'ONU per lo sviluppo sostenibile e dovranno essere realizzati entro il 2030 a livello mondiale da tutti i paesi membri dell'ONU. La valutazione sottostante mostra il contributo netto del fondo al raggiungimento dei 17 obiettivi dell'ONU su una scala che va da -10 (contributo negativo) a +10 (contributo positivo). La valutazione dei singoli titoli di un fondo si basa sia sui prodotti e le prestazioni, sia sulle attività operative delle aziende coinvolte nel fondo. I valori servono solamente a fini comparativi e il fondo non persegue i corrispondenti valori target.



## Avvertenze legali

Il presente documento è una **pubblicità**.

Le informazioni e affermazioni qui contenute hanno scopo puramente informativo e non costituiscono un invito a presentare un'offerta, né un'esortazione, una proposta o un suggerimento di stipula di un servizio, di acquisto/vendita di qualsiasi tipo di titolo o strumento finanziario, né di esecuzione di altri tipi di transazione. Queste informazioni non tengono conto né degli obiettivi d'investimento specifici o futuri né della situazione fiscale o finanziaria o delle esigenze individuali della singola destinataria o del singolo destinatario e non costituiscono perciò una base idonea per decisioni in materia di investimenti. Vi consigliamo quindi di rivolgervi al vostro consulente finanziario o alla vostra consulente finanziaria o fiscale prima di effettuare qualsiasi investimento. Il corso, il valore e il rendimento di un investimento possono oscillare. Gli investimenti in strumenti finanziari sono soggetti a determinati rischi e non garantiscono il mantenimento del capitale investito né tantomeno l'incremento di valore. Tutti i servizi di investimento e gli strumenti finanziari offerti da PostFinance SA non vengono né messi a disposizione né proposti, venduti o forniti a U.S. Person e ad altre persone domiciliate o soggette a obbligo fiscale al di fuori della Svizzera. I PostFinance Fonds sono soggetti al diritto svizzero. I prospetti, i KIID, i fogli informativi di base, le condizioni contrattuali nonché i rapporti annuali e semestrali possono essere richiesti gratuitamente presso gli Operations Center PostFinance e in tutte le filiali PostFinance oppure presso UBS Fund Management (Switzerland) AG, Casella postale, CH-4002 Basilea. Gli investimenti in un prodotto dovrebbero essere effettuati solo dopo aver esaminato attentamente il relativo prospetto aggiornato. Le performance passate non costituiscono un indicatore affidabile dei risultati futuri. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione di quote. Commissioni e costi incidono negativamente sulla performance. Poiché l'indice di riferimento consueto ivi impiegato è calcolato mediante una procedura di approssimazione, il raggiungimento degli obiettivi ESG di questo fondo potrebbe figurare in modo divergente. Il presente documento viene redatto con la diligenza usuale negli affari da PostFinance SA in collaborazione con partner terzi accuratamente selezionati. PostFinance SA non può tuttavia garantire la correttezza e la completezza di tali informazioni ed esclude ogni responsabilità nella misura consentita dalla legge.

---

Informazioni specifiche ©2021 MSCI ESG Research LLC. Riproduzione con autorizzazione.

Alcune delle informazioni contenute nel presente documento in riferimento a dati ambientali, sociali e di governance (di seguito «informazioni») sono desunte da / sono soggette al diritto d'autore di MSCI ESG Research LLC (un Registered Investment Adviser, ovvero un consulente in investimenti registrato ai sensi dell'Investment Advisers Act promulgato negli Stati Uniti nel 1940) o dalle/delle aziende ad esso legate (tra cui MSCI Inc. e le società affiliate, di seguito «MSCI») o da/di offerenti terzi (congiuntamente a MSCI & MSCI ESG, di seguito «parti ESG»). Le informazioni non sono state appurate né approvate dall'ente di vigilanza della borsa statunitense (SEC) o da altre autorità di vigilanza ed è fatto divieto di utilizzarle per creare attività da esse derivate od operare in relazione ad attività da esse derivate. Tali informazioni non costituiscono un'offerta per l'acquisto o la vendita, né una promozione o una raccomandazione di titoli, strumenti finanziari, prodotti finanziari o strategie di trading ad opera delle parti ESG e non sono da intendersi come un'indicazione o una garanzia di performance, analisi, previsioni o proiezioni future. Nessuna delle informazioni può essere utilizzata di per sé per determinare quali titoli acquistare o vendere né quando farlo.

Sebbene desumano le relative informazioni da fonti che ritengono attendibili, PostFinance SA e le parti ESG declinano ogni responsabilità ed escludono ogni garanzia per l'autenticità, la correttezza e/o l'eshaustività dei dati contenuti nel presente documento. PostFinance SA e le parti ESG non forniscono alcuna garanzia esplicita o tacita di alcun tipo ed escludono espressamente qualsiasi garanzia di negoziabilità e adeguatezza a un particolare scopo dei dati riportati in questa sede. PostFinance SA e le parti ESG non rispondono di eventuali errori od omissioni in relazione ai dati contenuti nel presente documento. Fermo restando quanto sopra indicato, PostFinance SA e le parti ESG non saranno, in nessuna circostanza, responsabili per eventuali danni diretti, indiretti, particolari, punitivi, conseguenti o di altra natura (incluso lucro cessante) anche se informate della possibilità di tali danni. Queste informazioni sono destinate esclusivamente a un uso strettamente personale e non possono essere riprodotte né trasmesse in alcun modo.

Il presente rapporto ESG è alimentato da yourSRI, un marchio di FE Fundinfo (Liechtenstein).



PostFinance AG  
Mingerstrasse 20  
3030 Bern

[www.postfinance.ch](http://www.postfinance.ch)

The PostFinance logo features the brand name 'PostFinance' in a bold, black, sans-serif font, followed by a red cross symbol. The entire logo is set against a yellow rectangular background.