

## Documento contenente le informazioni chiave

### Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di investimento. Non si tratta di un documento di carattere commerciale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri Prodotti d'investimento.

### Prodotto

#### **BancaStato ESG Vita 25**

un comparto di BancaStato Umbrella Fund

Promotore del Prodotto: CACEIS (Switzerland) SA

**R CHF CH1265063722**

**Website: [www.caceis.ch](http://www.caceis.ch). Telefono: +41 58 261 94 00 per ulteriori informazioni.**

**CACEIS (Switzerland) SA è autorizzata in Svizzera e regolamentata dall'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA).**

**BancaStato Umbrella Fund è autorizzata in Svizzera e regolamentata dall'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA).**

**Data di stesura del documento contenente le informazioni chiave : 18.12.2023**

Attenzione: State per acquistare un Prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

### Cos'è questo Prodotto?

#### **Tipo**

Questo Prodotto è un comparto di BancaStato Umbrella Fund, un fondo di diritto svizzero del tipo "altri fondi per investimenti tradizionali".

#### **Termine**

Le quote dei comparti vengono emesse o rimborsate ogni giorno lavorativo bancario. Le domande di sottoscrizione e di riscatto ricevute dalla banca depositaria entro le ore 12:00 di un giorno lavorativo bancario (giorno dell'ordine) saranno evase il giorno lavorativo bancario successivo (giorno di valutazione) sulla base del valore patrimoniale netto calcolato in tale giorno. Il valore patrimoniale netto da regolare non è quindi ancora noto al momento della comunicazione dell'ordine (forward pricing). Viene calcolato nel giorno di valutazione sulla base dei prezzi di chiusura del giorno dell'ordine.

Il fondo d'investimento ha una durata indeterminata.

#### **Obiettivi**

L'obiettivo di investimento del comparto consiste principalmente nel conseguire un rendimento totale ottimale all'interno dei singoli comparti attraverso una strategia di rischio bilanciata rispettivamente una strategia di rischio focalizzata su una diversificazione delle classi di attivi nel rispetto dei criteri di sostenibilità.

Il comparto mira conseguire un rating MSCI almeno pari a AA (scala da CCC ad AAA, dove AAA è il rating di sostenibilità massimo).

Il comparto investe in tutto il mondo in obbligazioni, azioni, investimenti alternativi. Il comparto è a gestione attiva e persegue anche l'obiettivo ESG e gli aspetti di sostenibilità ad essi associati nelle decisioni di investimento. La quota azionaria strategica ammonta al 25% mentre la quota strategica di monete estere è pari a massimo il 20%. La quota di investimenti azionari oscilla in una fascia compresa tra il 10% e il 50% del patrimonio netto. Un componente importante del portafoglio fino a un massimo del 90% è dedicato ad obbligazioni dirette, fondi o ETF obbligazionari. Per questo comparto, la direzione del fondo può investire fino al massimo del 10% del patrimonio del comparto rispettivamente in quote di fondi o ETF Alternativi e un massimo del 10% in fondi o ETF immobiliari.

Nella scelta degli investimenti per questo comparto, la direzione del fondo osserva le prescrizioni d'investimento valide rispettivamente per investimenti finanziari di istituti di previdenza della Legge federale sulla previdenza professionale per la vecchiaia, i superstiti e gli invalidi (LPP) e le sue ordinanze esecutive.

La presente classe di quote prevede una distribuzione del reddito.

#### **Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il Prodotto**

Il comparto è indicato per gli investitori con moderata propensione al rischio disposti ad accettare oscillazioni di corso superiori e che perseguono una strategia di investimento orientata agli utili di capitale. I comparti puntano a un accrescimento del patrimonio nel lungo termine attraverso utili di capitale integrati da redditi da interessi e dividendi.

#### **Informazioni pratiche**

Banca depositaria: CACEIS Bank, Montrouge, succursale de Nyon/Suisse

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

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

←----->  
Rischio più basso Rischio più elevato



L'indicatore di rischio si basa sull'assunto che il Prodotto venga detenuto per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura considerevole in caso di disinvestimento anticipato e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

Abbiamo assegnato a questo Prodotto un indicatore di rischio pari a 2 su 7, che corrisponde a una classe di rischio bassa. Il rischio di potenziali perdite da performance future è classificato come basso. In condizioni di mercato sfavorevoli è altamente improbabile che la nostra capacità di corrispondere quanto dovuto venga compromessa.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere sull'importo del rimborso. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri Prodotti. Esso esprime la probabilità che il Prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Ulteriori rischi significativi per l'investimento collettivo di capitale e non rilevati dall'indicatore di rischio:

**Rischi di controparte**: Il rischio di controparte definisce la probabilità di un'incapacità di pagamento del debitore, di una controparte di una transazione in corso o dell'emittente o garante di un titolo o di un derivato. Il verificarsi dell'incapacità di pagamento di una tale parte ha come conseguenza il fatto che l'importo dell'investimento soggetto al rischio di tale parte vada perduto parzialmente o completamente.

**Investimenti indiretti in immobili**: Il profilo di rischio degli immobili si correla solo limitatamente con quello dei tradizionali investimenti azionari. Gli immobili reagiscono alle variazioni dei tassi analogamente alle obbligazioni. Per gli immobili spesso non esistono o esistono solo limitatamente mercati liquidi, il che può impedire alla gestione di un fondo immobiliare o di una società immobiliare di realizzare profitti sui propri investimenti a breve termine. Singoli fondi strategici o società immobiliari possono rappresentare investimenti difficili da valutare.

**Investimenti alternativi**: Questi investimenti, in particolare le materie prime, sono spesso volatili, il che può comportare ripercussioni sul valore netto d'inventario del comparto. Gli hedge funds si contraddistinguono per il fatto che si prefiggono tendenzialmente una ridotta correlazione con gli investimenti tradizionali come i valori mobiliari gestiti con i principali mercati azionari e obbligazionari.

**Rischi ESG**: Si definisce «rischio ESG» un evento o una condizione di rilevanza ambientale, sociale o di governance aziendale il cui verificarsi potrebbe a danno del valore dell'investimento. Se un rischio di sostenibilità legato a un investimento si concretizza, questo evento potrebbe comportare una perdita di valore per l'investimento. Non esistendo ancora un parametro di valutazione ESG generalmente accettato, una stima errata del livello di sostenibilità può comportare un profilo di rischio/rendimento dei comparti sfavorevole per l'investitore e/o determinare una rendicontazione fuorviante rispetto allo stato effettivo dei fatti.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associativi, vi invitiamo cortesemente consultare il prospetto completo.

Questo Prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

### Scenari di performance

Le cifre indicate includono tutti i costi del Prodotto stesso. Le cifre non tengono conto, tuttavia, della vostra situazione fiscale personale, che può incidere sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole illustrano la performance peggiore, moderata e migliore del Prodotto negli ultimi 10 anni; in caso di carenza di dati storici, per completare il calcolo ci si avvale di un benchmark. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

#### Investimento di 10.000 CHF

Il periodo di detenzione raccomandato è di 5 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Scenari</b>			
<b>Minimo</b>	<b>Non vi è alcun rendimento minimo garantito. L'investitore può perdere la totalità o parte del suo investimento.</b>		
<b>Scenario di stress</b>	Possibile rimborso al netto dei costi	CHF 7 860	CHF 7 620
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,4%	-5,3%
<b>Scenario sfavorevole</b>	Possibile rimborso al netto dei costi	CHF 8 920	CHF 9 190
	Rendimento medio per ciascun anno	-10,8%	-1,7%
<b>Scenario moderato</b>	Possibile rimborso al netto dei costi	CHF 10 200	CHF 11 220
	Rendimento medio per ciascun anno	2,0%	2,3%
<b>Scenario favorevole</b>	Possibile rimborso al netto dei costi	CHF 10 980	CHF 11 780
	Rendimento medio per ciascun anno	9,8%	3,3%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi durante il periodo di detenzione raccomandato in diversi scenari ipotizzando un investimento di 10.000 CHF.

Scenario sfavorevole: lo scenario si è verificato per un investimento nel periodo compreso tra 12/2021 e 09/2023.

Scenario moderato: lo scenario si è verificato per un investimento nel periodo compreso tra 11/2013 e 11/2018.

Scenario favorevole: lo scenario si è verificato per un investimento nel periodo compreso tra 11/2016 e 11/2021.

### Cosa accade se CACEIS (Switzerland) SA non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

L'investitore di questo Prodotto non subirà alcuna perdita finanziaria a causa dell'insolvenza di CACEIS (Switzerland) SA, in quanto gli attivi del Prodotto sono considerate come patrimonio separato e non sono interessate da una possibile insolvenza del promotore.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul Prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi. Nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Abbiamo formulato le seguenti ipotesi:

- Durante il primo anno, l'investitore recupera l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il Prodotto registrerà la performance illustrata nello scenario moderato.
- L'investimento è di 10.000 CHF.

Investimento di 10.000 CHF	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	CHF 647	CHF 849
Impatto dei costi annuo (*)	6,5%	1,5%

(\*) Questo illustra come durante il periodo di detenzione i costi riducono il rendimento ogni anno. Ad esempio, se si esce dopo il periodo di detenzione raccomandato, il rendimento medio annuo è stimato al 3,83% al lordo dei costi e al 2,33% al netto dei costi.

### Composizione dei costi

Investimento di 10.000 CHF e incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso.	CHF 0
Costi di uscita	5,00% effetto dei costi applicabili in caso di uscita alla scadenza dell'investimento. Questo è l'importo massimo previsto; l'importo effettivo da corrispondere potrebbe essere inferiore.	CHF 500
Costi correnti (registrati ogni anno)		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,39% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima.	CHF 139
Costi di transazione	0,08% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto o la vendita delle attività sottostanti il Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	CHF 8
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance e carried interest	Non è prevista alcuna commissione di performance per questo Prodotto.	CHF 0

Le tabelle sopra riportate mostrano come i diversi tipi di costi incidono sul rendimento che l'investitore potrebbe ottenere dal proprio investimento al termine del periodo di detenzione raccomandato e l'importanza delle diverse categorie di costi.

## Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo minimo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo Prodotto è destinato a investimenti a medio termine. Gli investitori devono essere disposti a mantenere il proprio investimento nel Prodotto per almeno cinque anni. È comunque possibile richiedere il rimborso del proprio investimento in qualsiasi momento, senza penali, durante tale periodo oppure mantenere l'investimento più a lungo. È possibile ottenere il rimborso del Prodotto in qualsiasi giorno lavorativo bancario conformemente ai termini e alle condizioni riportati nel prospetto.

## Come presentare reclami?

Se si decide di investire nel Prodotto e in seguito si desidera presentare reclami riguardanti il Prodotto, il suo promotore o la persona che fornisce consulenza sul Prodotto o lo vende, è necessario prima contattare CACEIS (Switzerland) SA, telefonicamente al numero +41 58 261 94 00 oppure all'indirizzo postale Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. Se il reclamo non viene risolto in modo soddisfacente, è possibile inoltrarlo tramite e-mail all'indirizzo LEGAL\_CH@caceis.com.

## Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potete trovare gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente al seguente indirizzo e-mail: [www.caceis.ch](http://www.caceis.ch). Non ci sono dati sufficienti per fornire agli investitori un'indicazione utile della performance passata.

Il presente documento informativo viene aggiornato annualmente.