

Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Digital Economy AT

Azioni | a capitalizzazione | Maggio 2025 - Materiale di marketing

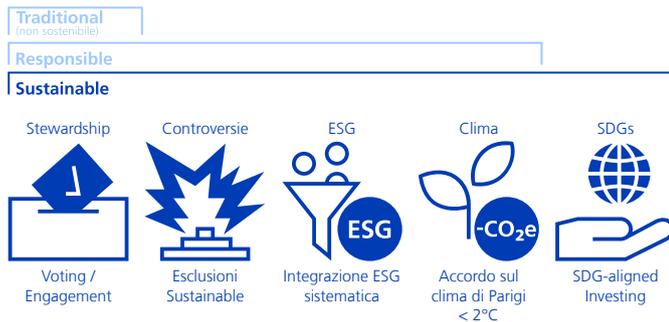
Descrizione del fondo

Il fondo investe in azioni di società di tutto il mondo che, sulla base dei contributi positivi dei loro prodotti/servizi/metodi di produzione, promuovono la trasformazione digitale in numerosi settori dell'economia con l'obiettivo di creare un futuro più sostenibile, utilizzando un approccio proprietario Sustainable Purpose-Quality.

Queste società hanno il potenziale per una crescita aziendale vantaggiosa (Sustainable Purpose) e possono distinguersi per un interessante rendimento del capitale (Quality).

Applicazione pratica di linea di prodotti e approcci alla sostenibilità

Nella selezione degli investimenti si applicano le linee di prodotti e gli approcci illustrati di seguito e descritti nelle "Spiegazioni sulle linee di prodotti e sugli approcci alla sostenibilità".



Avvertenza:

- Le linee di prodotti e gli approcci indicati in colore sciarito non sono applicabili a questo portafoglio.
- Le esclusioni basate su SVVK-ASIR sono applicate a tutte e tre le linee di prodotto (tradizionale (non sostenibile), responsabile e sostenibile).

Swisscanto Sustainability Rating

alto **A** B C D E F G bassa

Profilo/idoneità

- Questo prodotto è adatto agli investitori che
- hanno almeno un orizzonte d'investimento a medio termine.
 - puntano l'attenzione su società che forniscono un contributo al raggiungimento degli Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite (SDG) in collegamento con la trasformazione digitale nell'economia e che desiderano partecipare all'evoluzione del mercato azionario internazionale;
 - sono interessati a un'elevata crescita del capitale.
 - a causa dell'orientamento tematico, sono disposti ad accettare oscillazioni dei corsi più ampie e improvvise rispetto al mercato azionario mondiale in generale.

Indicatore di rischio

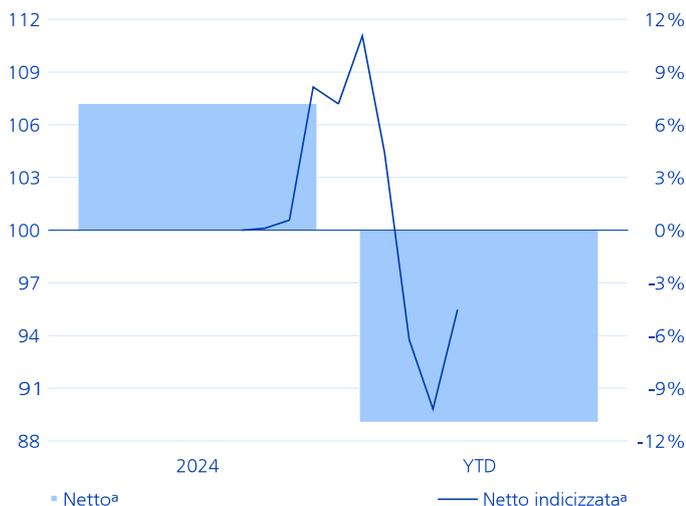
basso 1 2 3 **4** 5 6 7 alto

Dati del fondo

NAV per quota (30.05.2025)	EUR 96.89
Quot. max. 52 sett. (23.01.2025)	EUR 115.32
Quot. min. 52 sett. (22.04.2025)	EUR 84.92
Domicilio del fondo	Lussemburgo
Valuta di riferimento classe	EUR
Valuta del fondo	EUR
Chiusura dell'esercizio contabile	31.03.
Numero di valore	136501387
ISIN-No	LU2851596440
Bloomberg	SWIESAT LX
Data di lancio della cat. d'invest.	27.08.2024
Data di lancio del fondo	27.08.2024
Inizio misurazione performance	01.09.2024
Patrimonio della classe (in Mio)	EUR 38.90
Patrimonio del fondo (in Mio)	EUR 126.53
Titoli in circolazione	401'150.258
Benchmark	MSCI® World TR Net
SFDR	Articolo 9
Comm. di gest. forfett. (fl. fee) p.a.	1.80%
Swinging Single Pricing	Si
Società di gestione	Swisscanto Asset Management International S.A., Lussemburgo
Gestore del Portafoglio	Zürcher Kantonalbank
Banca depositaria	CACEIS BANK SA

Performance

Performance indicizzata e performance in %¹



Evoluzione indicizzata del valore (scala sinistra). Evoluzione del valore in percentuale per anno (scala destra).

Performance in %²

Da	Netto ^a	Lordo ^b	Benchmark
1 mese	6.31	6.48	6.06
3 mesi	-8.54	-8.12	-6.46

Performance annuale in %^{1,2}

Anno	Netto ^a	Lordo ^b	Benchmark
YTD	-10.94	-10.25	-4.28
2024	7.21	7.88	8.68

Dati di rischio

L'indicatore di rischio viene riportato solo a partire da una durata di un anno.

Dati relativi al portafoglio

	Fondo	BM
Numero di posizioni	58	1'352
Numero di investimenti diretti	58	n.a.
Liquidità disponibile	0.34%	n.a.

¹ Anno/periodo: Dall'inizio misurazione della performance o per gli ultimi 5 risp. 10 anni/periodi.

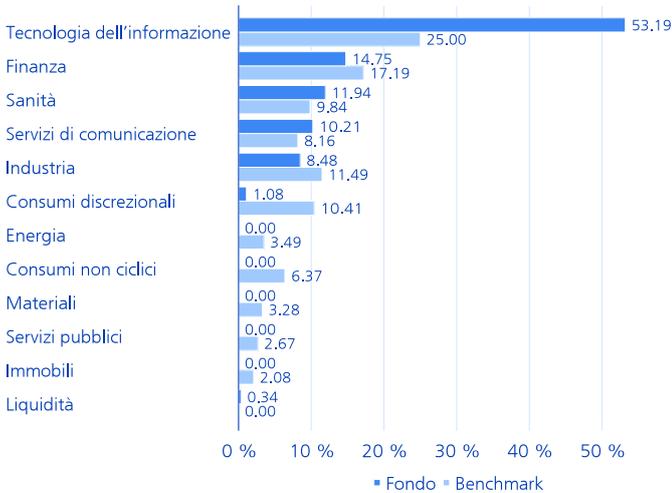
² Piccole deviazioni possono verificarsi a causa di arrotondamenti.

^a L'evoluzione del valore netto illustrata da intendersi al netto di tutte le regolari commissioni del fondo. Eventuali costi aggiuntivi che possono essere addebitati direttamente al patrimonio del fondo sono indicati nel prospetto di vendita del fondo.

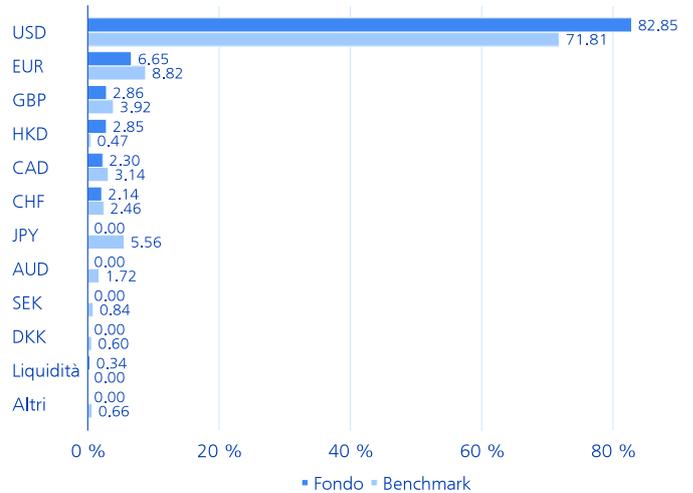
^b La performance lorda illustrata da intendersi al lordo di tutte le regolari commissioni del fondo.

Breakdowns

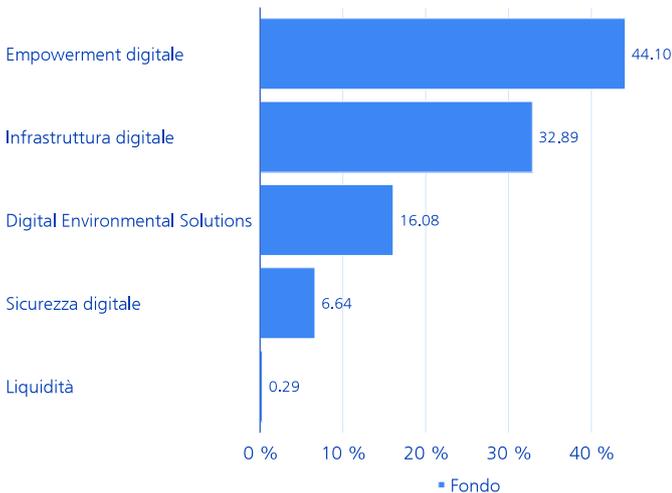
Ripartizione per settori in % *



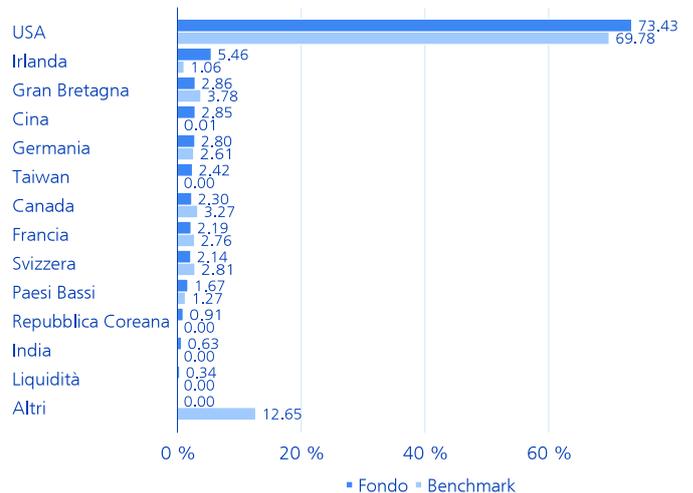
Ripartizione per valute in % *



Ripartizione per tema d'investimento in % *



Ripartizione per Paesi in %



Le principali posizioni in %

	Fondo	BM
NVIDIA Corp	4.98	4.56
Alphabet Inc	4.85	2.57
Oracle Corp	4.03	0.38
Visa Inc	3.56	0.87
Broadcom Inc	3.54	1.49
Amphenol Corp	3.44	0.15
Veeva Systems Inc	3.31	0.06
Mastercard Inc	3.26	0.66
Cadence Design Systems Inc	3.22	0.11
Fortinet Inc	3.05	0.09

Ripartizione per OSS in %

	Fondo
SDG 3: Salute e benessere	12.57
SDG 4: Istruzione di qualità	0.94
SDG 6: Acqua pulita e igiene	2.07
SDG 7: Energia pulita e accessibile	14.71
SDG 8: Lavoro dignitoso e crescita economica	17.97
SDG 9: Industria, innovazione e infrastrutture	48.32
SDG 11: Città e comunità sostenibili	1.14
SDG 12: Consumo e produzione responsabili	1.86
SDG 14: La vita sott'acqua	0.08
SDG 15: La vita sulla terra	0.04

* Le indicazioni sulle ripartizioni si trovano nella spiegazione sul fondo.

Spiegazioni sulle linee di prodotti e sugli approcci alla sostenibilità

Linee di prodotti

La gamma di prodotti per la sostenibilità comprende due linee di prodotti in cui vengono applicati diversi approcci di sostenibilità. La linea di prodotti «Responsible» include l'applicazione di criteri di esclusione, l'analisi ESG sistematica come parte integrante del processo di investimento e la riduzione dell'intensità di CO₂e degli investimenti come standard. Oltre ai suddetti approcci, la linea di prodotti «Sustainable» prevede l'applicazione di esclusioni ancora più ampie e investe anche in SDG Leader o ESG Leader (Sustainable Purpose). Le esclusioni basate sulla SVVK-ASIR si applicano a tutte le linee di prodotto (compresi gli asset gestiti in modo non sostenibile). Queste includono principalmente i produttori di armi proibite e possono comprendere sia aziende che Stati.

Stewardship - Voting / Engagement



In qualità di azionisti, siamo in costante dialogo con il management delle società in cui investiamo. Ciò avviene in conformità alle linee guida engagement dell'Asset Management della Zürcher Kantonalbank. Le aziende sono tenute, tra le altre cose, a stabilire obiettivi ambiziosi di riduzione dei gas-serra, ad attuarli in modo coerente e a riferire in modo trasparente sui progressi compiuti. I risultati delle attività di engagement e le linee guida di engagement sono pubblicati su <https://www.zkb.ch/en/home/asset-management/sustainability/investment-stewardship.html>. La nostra politica di voto si basa sui principi di corporate governance svizzeri e internazionali e sui Principi di investimento responsabile delle Nazioni Unite (UN PRI). In questo portafoglio votiamo in modo estensivo sulle azioni. Il nostro comportamento di voto è consultabile su: <https://swisscanto.com/voting>

Controversie - Esclusioni Sustainable



L'applicazione di criteri di esclusione estesi è parte integrante delle caratteristiche di sostenibilità "Sustainable" del gestore patrimoniale. In aggiunta ai criteri di esclusione basati sulla SVVK-ASIR – sono esclusi i titoli di aziende coinvolte in estrazione di uranio, gas naturale* o petrolio*, funzionamento di centrali elettriche a combustibili fossili (> 5% del fatturato), estrazione di carbone e riserve di carbone*, produzione di reattori nucleari*, armi e munizioni, tecnologia bellica, automobili* (sono possibili eccezioni giustificate) o aerei*, compagnie aeree* e di crociere*, l'operazione di impianti nucleari*, nel campo della biotecnologia il rilascio di OGM* e la medicina umana, la pesca non sostenibile*, l'acquacoltura* o la gestione forestale*, l'allevamento intensivo, la produzione di tabacco e prodotti per fumatori, alcool (> 5% del fatturato) o pornografia, gioco d'azzardo (> 5% del fatturato), lavoro minorile sfruttatore, olio di palma non certificato (< 50% RSPO) e violazioni del Global Compact delle Nazioni Unite. Anche a livello di titoli di stato vengono applicati i criteri di esclusione estesi. Le esclusioni dei titoli di stato comprendono - oltre ai possibili criteri di esclusione basati sulla SVVK-ASIR - stati che presentano un basso grado di democrazia e libertà (classificazione come «not free» nei rapporti annuali «Freedom in the World» dell'indice di libertà di Freedom House Washington, DC) o un alto grado di corruzione (punteggio CPI < 35 secondo l'indice di percezione della corruzione o «Corruption Perceptions Index, CPI» di Transparency International), che applicano la pena di morte, che aumentano la quota di energia nucleare (quota totale > 50%), che presentano un alto budget militare > 4% del prodotto interno lordo (PIL), che non hanno ratificato l'Accordo di Parigi*, il Trattato di non proliferazione nucleare (Non-Proliferation Treaty, NPT) e/o la Convenzione sulla diversità biologica (Convention on Biological Diversity, CBD)*. Nella redazione della lista di esclusione vengono inoltre considerate dimensioni di rischio socioeconomico come il riciclaggio di denaro e la corruzione. *Esclusi Green e Sustainability Bonds.

ESG - Integrazione ESG sistematica



L'analisi sistematica dei criteri ESG è parte integrante del processo di investimento attivo, con l'obiettivo di identificare tempestivamente rischi e opportunità legati ai trend ESG. I criteri ESG completano l'analisi finanziaria pura e portano a decisioni di investimento più informate.

Clima - Accordo sul clima di Parigi < 2°C



Conformemente all'Accordo di Parigi sul clima, l'attività di investimento del portafoglio è orientata a una riduzione dell'intensità di CO₂e degli investimenti di almeno il 4% all'anno. L'obiettivo della strategia di investimento si basa sull'intensità di CO₂e dell'universo degli investimenti alla fine del 2019.

SDGs - SDG-aligned Investing



Questo approccio punta al rendimento attraverso investimenti in aziende e stati con utilità sociale (chiamati SDG Leaders). Gli SDG Leaders utilizzano la loro capacità di investimento per creare prodotti e servizi ecocompatibili e socialmente responsabili. In questo modo, contribuiscono al raggiungimento di uno o più obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite (SDGs).

Avvertenza:

- Le linee di prodotti e gli approcci indicati in colore sciarito non sono applicabili a questo portafoglio.
- Le esclusioni basate su SVVK-ASIR sono applicate a tutte e tre le linee di prodotto (tradizionale (non sostenibile), responsabile e sostenibile).

Ulteriori informazioni

Ulteriori, supplementari spiegazioni sugli approcci di sostenibilità applicati sono disponibili nei relativi documenti legali su products.swisscanto.com.

Principi di sostenibilità

I principi di sostenibilità si applicano all'intero patrimonio o a una sua parte sostanziale. Informazioni dettagliate al riguardo sono contenute nel prospetto, nel contratto del fondo o nelle direttive d'investimento.

CO₂e

Gli equivalenti di CO₂ (CO₂e) sono un'unità di misura per la standardizzazione dell'impatto climatico dei gas serra, ossia anidride carbonica (CO₂), metano (CH₄), protossido di azoto (N₂O) e gas fluorurati a effetto serra (CFC). Tutti questi gas hanno un diverso tempo di permanenza nell'atmosfera e non contribuiscono in egual misura all'effetto serra.

ESG

ESG sta per ambiente (Environment; E), sociale (Social; S) e corporate governance (Governance; G).

SVVK-ASIR

L'Associazione svizzera per gli investimenti responsabili (SVVK) è un'associazione di investitori istituzionali ed è stata fondata nel 2015. L'associazione fornisce servizi ai suoi membri affinché possano orientare le proprie decisioni di investimento verso l'ambiente, la società e l'economia.

Swisscanto Sustainability Rating

Il Swisscanto Sustainability Rating è un sistema proprietario che fornisce informazioni sull'attuale grado di sostenibilità del portafoglio. Il calcolo si basa sui valori patrimoniali collettivi e sui singoli titoli contenuti nel portafoglio. Vengono quindi rilevate sette classi di sostenibilità, da A (livello più alto) a G (livello più basso). Per il calcolo del rating, le aziende e i Paesi vengono valutati sui 4 pilastri della nostra ricerca sulla sostenibilità: settori di attività controversi (Controversy), gestione sostenibile delle imprese (ESG), emissioni di gas serra (Climate) e impatto ambientale e sociale dei prodotti (Sustainable Purpose). Il rating di sostenibilità Swisscanto viene ricalcolato una volta per ogni fine trimestre.

MSCI® ESG

Sebbene i fornitori di informazioni della Zürcher Kantonalbank, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, MSCI ESG Research LLC e le sue affiliate (le "Parti ESG"), ottengano informazioni (le "Informazioni") da fonti che ritengono affidabili, nessuna delle Parti ESG garantisce l'originalità, l'accuratezza e/o la completezza di qualsiasi dato contenuto nel presente documento e declina espressamente tutte le garanzie espresse o implicite, comprese quelle di commerciabilità e idoneità a uno scopo particolare. Le Informazioni possono essere utilizzate solo per uso interno, non possono essere riprodotte o ridistribuite in alcuna forma e non possono essere utilizzate come base o componente di strumenti finanziari, prodotti o indici. Inoltre, nessuna delle Informazioni può essere utilizzata per determinare quali titoli acquistare o vendere o quando acquistarli o venderli. Nessuna delle Parti ESG avrà alcuna responsabilità per eventuali errori o omissioni in relazione a qualsiasi dato contenuto nel presente documento, né alcuna responsabilità per eventuali danni diretti, indiretti, speciali, punitivi, consequenziali o di altro tipo (compresa la perdita di rendimenti) anche se notificata della possibilità di tali danni.

Commento sul fondo

Cerchia di investitori - Designazione

Tutti gli investitori

Cerchia di investitori - Descrizione

La classe A è disponibile per tutti gli investitori. La seconda lettera «T» indica che la classe prevede il reinvestimento dei proventi (a capitalizzazione). Viene addebitata una commissione di gestione forfettaria.

Commissione di gestione forfettaria (CGF)

La CGF viene utilizzata per remunerare la direzione del fondo e l'amministrazione del fondo, l'Asset Management e (ove prevista) la distribuzione del fondo, nonché la banca depositaria per i servizi da essa resi.

Swinging Single Pricing (SSP)

Correzione in funzione delle circostanze del valore d'inventario determinante per il calcolo del prezzo di emissione e di riscatto verso l'alto o verso il basso a seconda delle emissioni o dei riscatti delle quote, nel qual caso il fattore (swing) di correzione varia sulla base dell'ammontare dei costi derivanti a carico del fondo d'investimento per l'adeguamento del portafoglio ai mezzi afflussi o deflussi (neutralizza i costi derivanti a carico dei fondi d'investimento per l'adeguamento del patrimonio agli afflussi e ai deflussi dei mezzi). La performance riportata (lordo/netto) può includere un adeguamento dovuto allo swing pricing.

Benchmark di riferimento

Al riguardo si tratta solamente di un benchmark di riferimento. La performance dei fondi non dipende in alcun modo dal benchmark, in particolare in termini di composizione del portafoglio.

Condizioni di licenza dei fornitori di dati esterni

MSCI non rilascia garanzie o dichiarazioni espresse o implicite e non si assume alcuna responsabilità in relazione ai dati MSCI contenuti nel presente documento. I dati MSCI non possono essere ulteriormente ridistribuiti o utilizzati come base per altri indici o per titoli o prodotti finanziari. La presente relazione non è approvata, revisionata o prodotta da MSCI. Nessun dato MSCI ha lo scopo di costituire una consulenza d'investimento, consulenza finanziaria o una raccomandazione per prendere (o astenersi da prendere) qualsiasi tipo di decisione di investimento e non può essere considerato come tale.

Spiegazione dei rischi generali

Ogni investimento comporta specifici fattori di rischio, in particolare quelli connessi alle fluttuazioni di valore e di rendimento. Gli investimenti in monete estere sono soggetti alle oscillazioni dei cambi. Altri considerevoli rischi sono rappresentati dal rischio di custodia e dal rischio di controparte. Rimandiamo alla descrizione dettagliata dei diversi rischi elencati nel prospetto di vendita.

Indicatore di rischio

I dati storici impiegati per il calcolo della categoria di rischio e di rendimento non possono essere riutilizzati come riferimento affidabile per il profilo di rischio futuro. La categoria di rischio e di rendimento identificata può cambiare radicalmente. La categoria di rischio più bassa non può essere paragonata a un investimento privo di rischi. Non viene fornita alcuna garanzia né protezione del capitale. Il rischio di perdita del capitale è sostenuto dall'investitore.

Note sulle suddivisioni

- Piccole deviazioni possono verificarsi a causa di arrotondamenti.
- L'allocazione degli emittenti secondo i temi di investimento si basa su una ricerca tematica proprietaria, che risulta da una valutazione basata sui dati che può includere stime. L'allocazione non si basa necessariamente sulla classificazione NACE/GICS.

Ripartizione per OSS in % (basata sulle posizioni)

Posizioni di portafoglio in emittenti che contribuiscono positivamente al raggiungimento di uno o più dei 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile (OSS) delle Nazioni Unite, ponderate in base all'allocazione del portafoglio. Se il prodotto o il servizio di un emittente contribuisce a più di un obiettivo, la posizione viene allocata in base alle quote del fatturato che incidono su ciascun OSS.

Allocazioni del portafoglio

Tutte le allocazioni si riferiscono al capitale del fondo investito aggiustato al 100%. Piccole deviazioni delle differenze possono verificarsi a causa di arrotondamenti. La ponderazione del mercato monetario può includere l'esposizione sintetica della strategia di copertura azionaria.

Efficaci Liquidità

Alla voce Fondi liquidi è indicata la liquidità effettiva di tutti i conti bancari come somma in %. I fondi liquidi in monete estere vengono convertiti nella valuta del fondo e sommati.

Investimento diretto

Alla voce Numero di investimenti diretti (investimenti detenuti direttamente) è indicata la somma di tutti gli investimenti singoli senza le singole posizioni dei fondi target Swisscanto.

SFDR

Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 27 novembre 2019, sugli obblighi di informativa relativi alla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR).

Certificazione ISO

L'Asset Management di Zürcher Kantonalbank ha ottenuto la certificazione ISO 9001. Il marchio di garanzia ISP 9001 attesta che l'utilizzatore autorizzato dispone di un sistema di gestione che soddisfa i requisiti di un modello di norma corrispondente e riconosciuto e che è stato certificato/valutato con successo dall'Associazione Svizzera per Sistemi di Qualità e di Management (SQS).

Avvertenza legale

La presente pubblicazione ha scopo informativo e promozionale. È destinato alla distribuzione in Svizzera e non è rivolto agli investitori di altri paesi. Non costituisce né un'offerta né una raccomandazione all'acquisto, alla detenzione o alla vendita di strumenti finanziari, né di prodotti o servizi, né fornisce una base per alcun contratto ovvero obbligo di qualsiasi tipo.

Questo documento non è un prospetto né un documento contenente le informazioni di base. In conformità alle norme vigenti in materia, i prodotti e servizi descritti nel presente documento non sono disponibili per le «US Persons». Questo documento contiene informazioni generali e non tiene conto né degli obiettivi di investimento personali né della situazione finanziaria o delle esigenze particolari di una persona specifica. Le informazioni devono essere attentamente verificate per compatibilità con le circostanze personali prima di prendere una decisione di investimento. Si raccomanda di consultare professionisti qualificati per la valutazione degli effetti legali, normativi, fiscali e di altro tipo.

Il documento è stato redatto da Zürcher Kantonalbank con la dovuta diligenza e può contenere informazioni provenienti da fonti terze accuratamente selezionate. Tuttavia, Zürcher Kantonalbank non garantisce né la correttezza né la completezza delle informazioni in esso contenute e declina ogni responsabilità per danni derivanti dall'utilizzo del documento.

Segnaliamo che la performance storica non è indicativa del rendimento attuale o futuro e che i dati a essa riferiti non prendono in considerazione commissioni e costi addebitati in occasione dell'emissione e del riscatto delle quote.

Per quanto riguarda le informazioni sulla sostenibilità, si noti che non esiste un quadro generalmente accettato né un elenco universalmente applicabile di fattori da considerare per garantire la sostenibilità degli investimenti in Svizzera.

Le informazioni sugli aspetti relativi alla sostenibilità in conformità al Regolamento di divulgazione (UE) 2019/2088 per i fondi Swisscanto secondo il diritto lussemburghese sono disponibili sul seguente sito web: <https://www.swisscanto.com/int/it/legal/sustainability-disclosures.html>.

La sola base vincolante per l'acquisto di fondi Swisscanto è costituita dai rispettivi documenti pubblicati (condizioni contrattuali, prospetti, fogli informativi di base nonché rapporti di gestione), reperibili sul sito www.swisscanto.com e in formato cartaceo presso Swisscanto Direzione di fondi SA, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zurigo (anche rappresentante dei fondi lussemburghesi Swisscanto) o presso tutte le succursali di Zürcher Kantonalbank. Il relativo centro di pagamento dei fondi Swisscanto lussemburghesi in Svizzera è Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zurigo. Il presente documento non è stato redatto dal reparto «Analisi finanziarie» in conformità alle «Direttive sulla garanzia dell'indipendenza dell'analisi finanziaria» emanate dall'Associazione Svizzera dei Banchieri e, di conseguenza, non è assoggettato a dette direttive.

© 2025 Zürcher Kantonalbank. Tutti i diritti riservati.