PF - ESG Income Strategy Fund

Fondi dinvestimento strategico
Dati al 31.03.2024

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. Ulteriori dettagli sono disponibili nel rapporto annuale (o semestrale) del fondo. La quota azionaria strategica è del 30% e la quota strategica di valute estere è del 12%. La quota di investimenti azionari oscilla tra il 22,5% e il 37,5% del patrimonio netto, mentre la quota massima in valuta estera è pari al 30%. Il fondo è gestito attivamente. L'obiettivo d'investimento consiste nel ricavare profitti ottimali con un rischio moderato. Questo fondo è adatto a chi desidera percepire un reddito regolare da proventi da interessi e dividendi, pur mettendo in conto lievi oscillazioni del valore. 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? rispetto al suo tradizionale indice di riferimento, non espressamente sostenibile.

Dati sui fondi

ISIN	CH0006869231
Numero di valore	686923
Patrimonio del fondo in mln	CHF 1037,87
Valore d'inventario netto* (28.03.2024)	CHF 105,62
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	22.09.1997
Moneta del fondo	CHF
Chiusura dell'esercizio annuale	Fine di agosto
Total Expense Ratio (TER) 31.08.2023**	1,11%
Swinging Single Pricing (SSP)	Si
Distribuzione	Si
Morningstar Rating™	★★★☆☆
Sostenibilità [1]	

* più commissione di emissione 1,0%

** inclusa l'indennità di distribuzione dell' 0.79% a favore di PostFinance.

1 Obiettivo di sostenibilità esplicitamente perseguito.

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

Sconosciuta / non sostenibile.

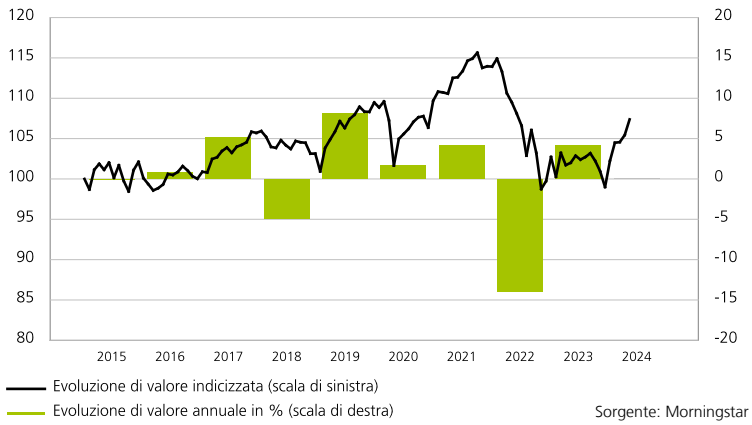
Cifre al 31.03.2024

NAV Massimo ultimi 12 mesi (28.03.2024)	CHF	105,62
NAV Minimo ultimi 12 mesi (20.10.2023)	CHF	97,48
Ultima distribuzione 07.11.2023 (lorda)	CHF	0,6
Modified duration		n.a
Volatilità 3 anni		6,64%
Sharpe Ratio* 3 anni		-0,3

* Risk Free Rate (tasso d'interesse privo di rischio) 0.23

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.



Sorgente: Morningstar

Evoluzione del valore in percentuale

2021	2022	2023	Da inizio anno a oggi	Dal lancio	3 anni	5 anni
4,13%	-13,98%	4,13%	2,91%	52,89%	-5,62%	0,50%

MSCI ESG RATINGS

A

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

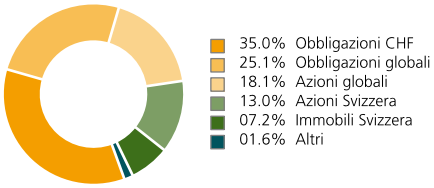
Rischio più basso — Rischio più alto

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più alto

1	2	**3**	4	5	6	7

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 31.03.2024



Le 5 maggiori posizioni azionarie
al 31.03.2024

Nestle	2,18%
Novartis	1,53%
Roche	1,38%
Microsoft	0,83%
UBS	0,77%

I 5 principali debitori
al 31.03.2024

Pfandbriefbank Schw. Hyp. Inst. AG	5,71%
Swiss Confederation Government Bond	5,49%
Pfandbriefzentrale Schw. Kantonalb. AG	4,02%
United States Treasury Note Bond	3,56%
Fannie Mae Pool	1,13%

Vantaggi

Il PF - ESG Income 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 Income 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 brochura «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 ± 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.

ESG Report
PF - ESG Income Strategy Fund

Base di dati rapporto ESG al 29.02.2024

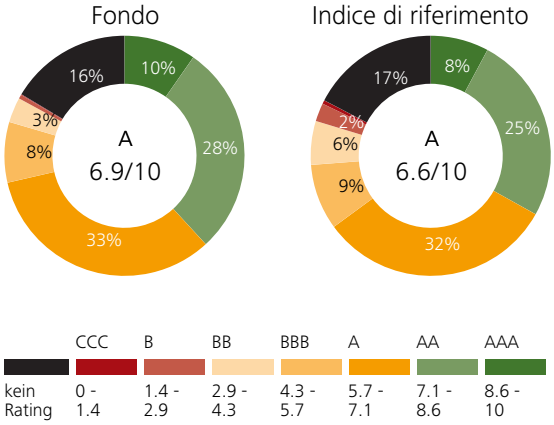
Sostenibilità significa preservare l'ambiente in cui viviamo e le risorse di cui disponiamo per poterne beneficiare insieme alle generazioni future. PostFinance offre alla sua clientela la possibilità di investire tenendo conto non solo di criteri economici, ma anche dei temi in ambito ESG, che nel concreto 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_2 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*.

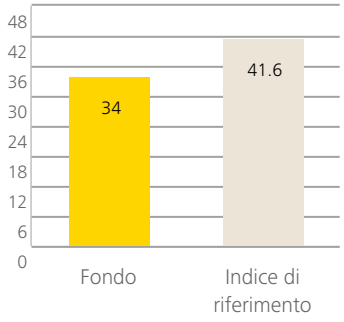


Impronta di CO_2

L'impronta di CO_2 viene calcolata in base alle emissioni di gas serra (in tonnellate di CO_2 equivalenti) generate dalle aziende in cui si investe nel quadro del fondo.

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_2 inferiore all'indice di riferimento*.
(Copertura dati: 65% del portafoglio)

Tonnellate di CO_2 / mln di CHF



Le cinque migliori posizioni ESG

	Quota	ESG Rating
Taiwan Semiconductor Man	0.75%	10.0
ABB Ltd	0.66%	10.0
Alcon AG	0.33%	10.0
Swiss Re AG	0.29%	10.0
Cembra Money Bank AG	0.23%	10.0

Rating ESG delle 5 principali posizioni

	Quota	ESG Rating
Pfandbriefbank schweizer	5.69%	6.0
Schweizerische Eidgenoss	5.54%	7.9
Pfandbriefzentrale der s	4.10%	6.2
United States of America	3.71%	5.7
Nestle S.A.	2.51%	6.3

* 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».

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).

	Fondo	Indice di riferimento
Grado di adempimento del patto UNGC	79%	77%

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. Tutti i valori e obiettivi ESG del presente report sono rilevati e presentati con i dati di MSCI ESG Research. 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.

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'esaustività 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