BANCA MIGROS

Per scopi di marketing
Dati a fine maggio 2025

Migros Bank (CH) Fonds Sustainable 25 B

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

Ritratto del fondo

- Il fondo investe in società che tengono conto di criteri sostenibili (ESG) e allo stesso tempo sono finanziariamente interessanti. ESG è l'acronimo dei criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG", "Environment, Social, Governance").
- Il patrimonio viene investito a lungo termine in tutto il mondo per il 60% in obbligazioni e il 25% in azioni.
- La quota di investimenti alternativi e di investimenti a lungo termine nel mercato monetario ammonta al 15%.
- Gli investimenti vengono effettuati in diverse valute, con una quota preponderante in franchi svizzeri.
- Il fondo punta a preservare e incrementare il capitale.
- È indicato per investitori disposti ad accettare piccole oscillazioni di valore ma che non vogliono rinunciare a un reddito regolare.

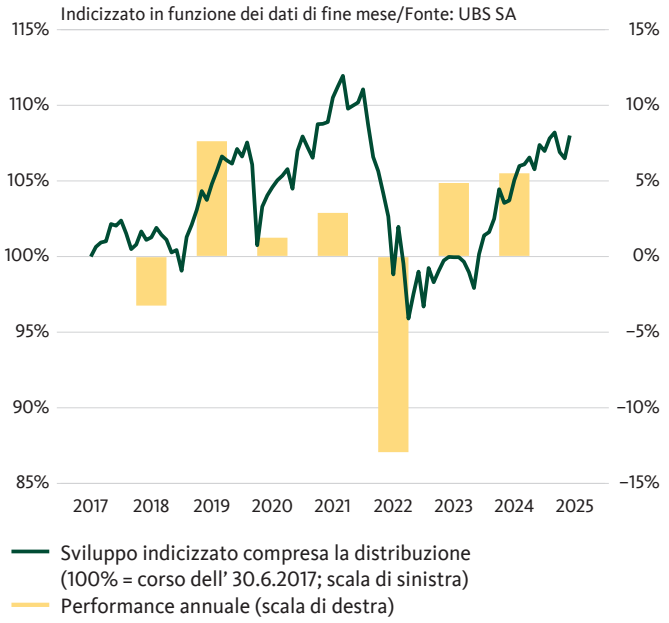
Caratteristiche del fondo

Tipo di fondo	aperto
Domicilio del fondo	Svizzera
Gestione del portafoglio	Banca Migros SE, Zurich
Direzione del fondo	UBS Fund Management (Switzerland) SA
Banca depositaria	UBS Switzerland SA
Data della costituzione	30.6.2017
Moneta contabile	CHF
Chiusura dell'esercizio	30 giugno
Proventi	a capitalizzazione
Commissione amministrativa	1,10% p.a.
TER	1,32% p.a. (31.12.2024)
Benchmark	Customized Benchmark Sustainable[3)]

Numeri

N. di valore	36569688
N. ISIN	CH0365696886
Ticker di Bloomberg	MISU25B SW

Performance (base CHF)



in %	2021	2022	2023	2024	2025 YTD[1)]	5 anni	Ø p.a. 5 anni
CHF	2,89	–12,93	4,86	5,51	0,96	3,81	0,75
BM[2)]	4,50	–12,75	6,87	7,08	0,96	10,53	2,02

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

Dati aggiornati alla 30.5.2025

Valore d'inventario	107.32 CHF	
– Massimo ultimi 12 mesi	107.93 CHF	
– Minimo ultimi 12 mesi	102.55 CHF	
Patrimonio del fondo in mln	84,21 CHF	
Patrimonio globale del fondo in mln	128,34 CHF	
Ultima distribuzione (reinvestire)	0.14 CHF	(25.10.2024)
Rendimento teorico alla scadenza[4)]	0,65%	
Modified duration[4)]	5,92	
Durata residua media[4)]	6,52 anni	

Parametri statistici	2 anni	5 anni
Beta	0,9642	0,9394
Correlazione	0,9912	0,9960
Rischio globale	3,20%	4,94%
Sharpe Ratio	0,65	0,07

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

BANCA MIGROS

Per scopi di marketing
Dati a fine maggio 2025

Migros Bank (CH) Fonds Sustainable 25 B

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

Struttura del portafoglio (in %)

Per strumenti d'investimento e monete

	Mercato monetario	Obbligazioni	Azioni	Diversi	Totale	Totale*
CHF	3,14	51,52	12,88	11,22	78,75	78,76
USD	0,19	1,60	6,40	–	8,19	8,19
EUR	0,14	1,82	4,45	–	6,41	6,42
JPY	-0,04	0,86	1,74	–	2,56	2,56
Altri	0,11	0,29	1,93	–	2,33	2,33
GBP	0,03	0,35	1,37	–	1,75	1,75
Totale	3,57	56,44	28,77	11,22	100,00	

* compresa la copertura del rischio di cambio

Le 10 maggiori posizioni (in %)

Posizioni azionarie

NESTLE SA-REG	1.41
NVIDIA CORP	1.26
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	1.23
NOVARTIS AG-REG	1.11
SWISS PRIME SITE-REG	0.92
PSP SWISS PROPERTY AG-REG	0.68
UBS GROUP AG-REG	0.58
ZURICH INSURANCE GROUP AG	0.55
ASML	0.52
NOVO NORDISK A/S-B	0.51

Performance (base CHF)

Sviluppo a lungo termine

in %	2021	2022	2023	2024	2025 YTD[1)]	LTD[2)]	3 anni	5 anni	10 anni	Ø p.a. 3 anni	Ø p.a. 5 anni	Ø p.a. 10 anni
CHF	2,89	–12,93	4,86	5,51	0,96	8,00	5,21	3,81	–	1,71	0,75	–
BM[3)]	4,50	–12,75	6,87	7,08	0,96	19,31	9,57	10,53	–	3,09	2,02	–

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

[1] YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)
[2] LTD: launch-to-date (dal lancio a oggi)
[3] Benchmark nella moneta di conto (senza costi)

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

MIGROS BANK

Banca Migros Rapporto sulla sostenibilità

Migros Bank (CH) Fonds - Sustainable 25

30/04/2025

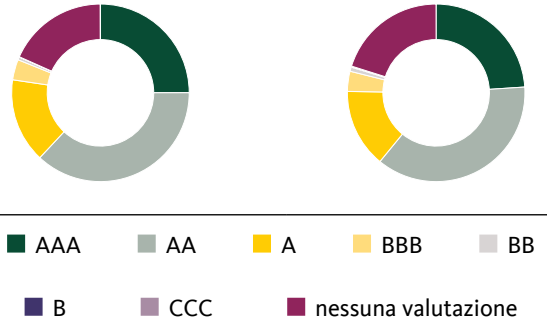
MIGROS BANK

Approccio alla sostenibilità adottato

Esclusione (esito negativo)	☑	Investimenti tematici	☐
Best-in-class (esito positivo)	☑	Esercizio del diritto di voto	☑
Integrazione ESG	☐	Engagement	☑
Impact Investing	☐	Allineamento con gli obiettivi climatici	☐

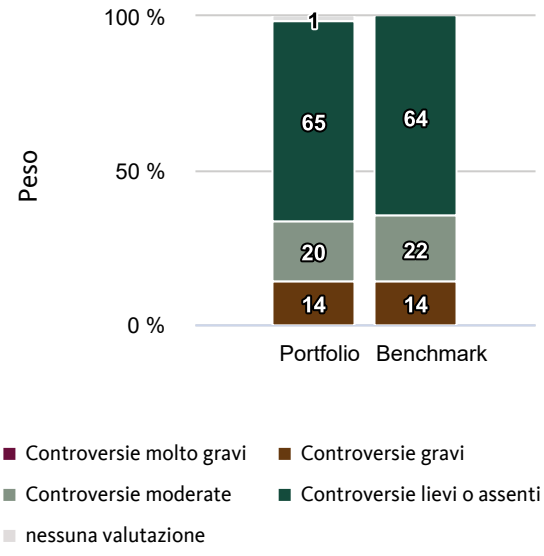
Rating MSCI ESG

	Migros Bank (CH) Fonds - Sustainable 25	Benchmark
Rating ESG	AA	AA



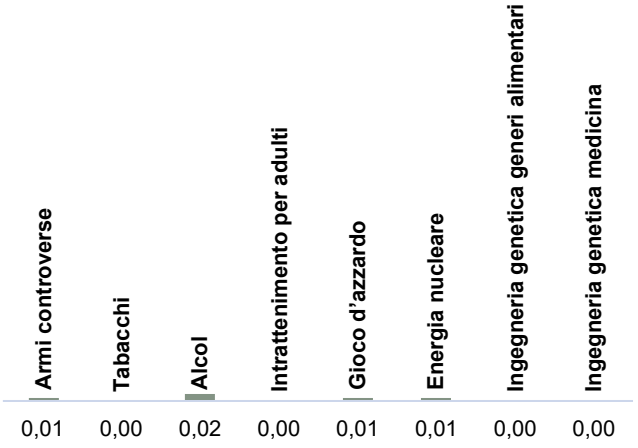
Il rating di sostenibilità indica in che misura gli emittenti hanno integrato le opportunità e le sfide dello sviluppo sostenibile nelle loro attività. In tale ottica vengono valutate le dimensioni conduzione aziendale, ambiente e società.
AAA, AA = precursori
A, BBB, BB = nella media
B, CCC = ritardatari

Controversie



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

Attività commerciali discutibili (%)



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

MIGROS BANK

Swiss Climate Scores

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

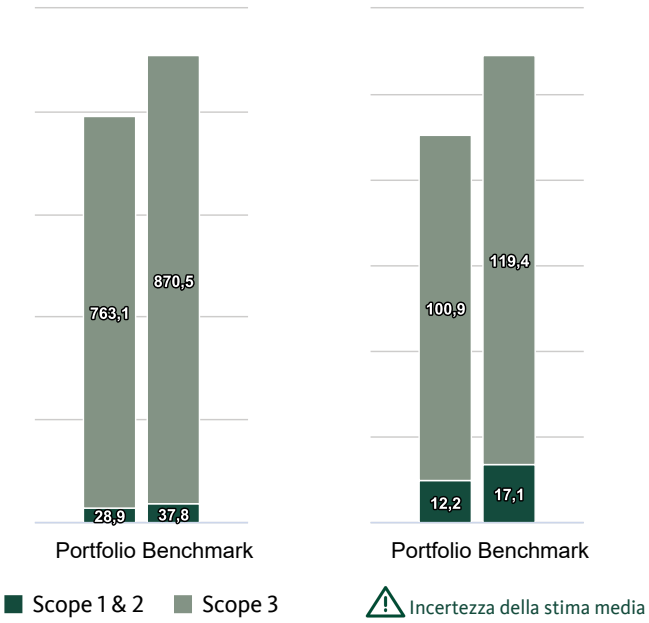
Emissioni di gas serra

Intensità

(CO2e/mio. CHF di fatturato) invest.)

Impronta

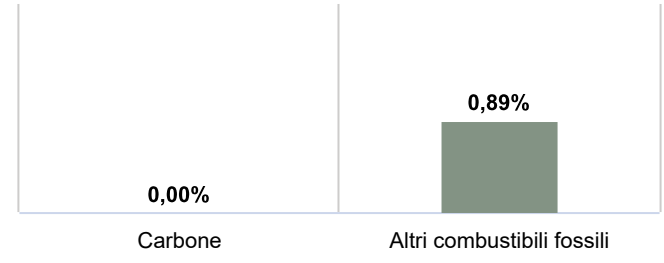
(CO2e/mio. CHF di capitale)



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

Investimenti in carbone, petrolio e gas

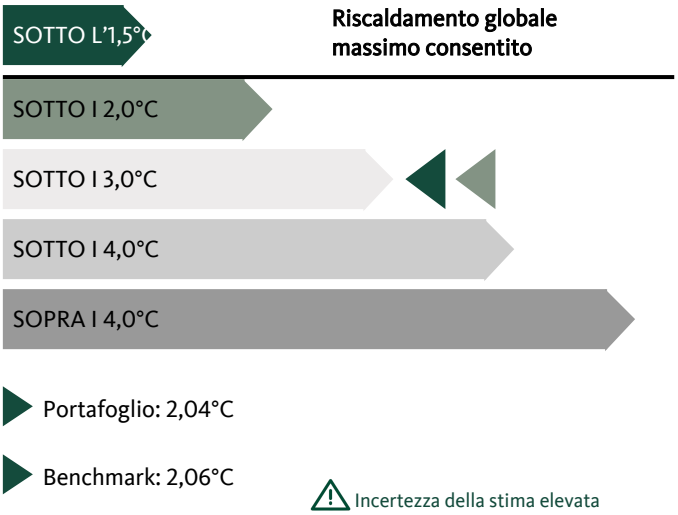
Esiste un consenso scientifico sulla necessità di abbandonare il carbone e sospendere il finanziamento di nuovi progetti di estrazione di petrolio e gas. Il grafico illustra la quota di investimenti in imprese che conseguono oltre il 5% del proprio fatturato da simili attività. Quota di investimenti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



Tiefe Schätzungsunsicherheit

Riscaldamento globale

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



Obiettivi climatici

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

Quota di imprese nel portafoglio con obiettivi emissioni nette pari a zero	20,39%
La strategia di investimento contiene un obiettivo di riduzione delle emissioni di gas serra?	No
Percorso di riduzione annua media in %	-
Il fondo è parte di una dichiarazione di impegno dell'istituto finanziario incentrata su emissioni nette pari a zero?	No

Dialogo sul clima

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

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

Appendice

– Fonte dei dati: MSCI ESG Research

Approcci alla sostenibilità

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

Swiss Climate Scores

– *Gli Swiss Climate Scores* sono uno strumento raccomandato dal Consiglio federale per valutare la compatibilità climatica di un investimento. Per ulteriori informazioni consultare Swiss Climate Scores (admin.ch)
– *Emissioni di gas serra*: le emissioni di gas serra comprendono le emissioni scope 1-3 ovvero sei diversi gas a effetto serra, tra cui i più noti biossido di carbonio (CO_2) e metano.
  – Lo scope 1 comprende tutte le emissioni di gas serra che possono essere causate o controllate direttamente dall'impresa (ad esempio, la combustione di combustibili fossili negli edifici aziendali o il consumo di benzina/diesel dei veicoli commerciali).
  – Lo scope 2 comprende tutte le emissioni di gas serra generate da un fornitore esterno di energia nell'approvvigionamento di energia di un'impresa (ad esempio, le emissioni derivanti dalla fornitura di teleriscaldamento).
  – Lo scope 3 comprende tutte le emissioni di gas serra causate dall'attività di un'impresa, ma generate altrove (esempi: emissioni prodotte da rifiuti, beni acquistati o emissioni di gas serra finanziate da crediti e investimenti).
– *Potenziale di riscaldamento globale*: il potenziale di riscaldamento si basa sulle attuali emissioni di gas serra dell'impresa e le relative ambizioni di riduzione. Le ambizioni vengono confrontate con uno scenario climatico raccomandato a livello internazionale volto a limitare il riscaldamento globale a 1,5° C. L'indicatore è soggetto a un'elevata incertezza della stima dovuta alle ipotesi su cui si fonda.
— Copertura dei dati delle imprese analizzate in relazione alle emissioni di gas serra:
  Portafoglio scope 1 e 2: 65,06%
  Portafoglio scope 3: 60,87%

Avvertenze legali

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

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

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

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