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 promozionale. 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.

Pax (CH) Sustainable Bond CHF ALV T

PRODOTTO

Prodotto:	Pax (CH) Sustainable Bond CHF ALV T (di seguito denominato «prodotto») è una classe di quote del comparto Pax (CH) Sustainable Bond (di seguito denominato «fondo»), un comparto del fondo multicomparto Pax (CH) Fonds.
Ideatore:	Il fondo viene gestito da Swisscanto Fondsleitung AG, Zurigo (direzione), una società del gruppo Zürcher Kantonalbank.
Portfolio manager:	Pax Asset Management AG
ISIN:	CH1586436904
Sito internet:	www.swisscanto.com
Telefono:	+41 58 344 49 00

Il fondo e Swisscanto Fondsleitung AG, Zurigo sono autorizzati in Svizzera e regolamentati dalla Autorità Federale di Vigilanza sui Mercati Finanziari FINMA.

Data di realizzazione: 29/09/2026

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo:
Investimento collettivo di capitale ai sensi della legge federale sugli investimenti collettivi di capitale svizzera (LICol). La performance del fondo dipende dalla performance degli investimenti sottostanti, come ulteriormente descritto nella sezione «Obiettivi».

Termine:
Questo prodotto ha una durata illimitata e non è prevista una data di scadenza. L'ideatore può riposizionare il fondo in qualsiasi momento, combinarlo con un altro fondo ovvero estinguerlo unilateralmente senza preavviso.

Obiettivi:
L'obiettivo d'investimento del fondo consiste principalmente nell'ottenere una crescita a lungo termine del capitale, unita a proventi adeguati. Il fondo è gestito attivamente facendo riferimento all'indice di riferimento indicato di seguito.
Il fondo investe principalmente in modo indiretto in titoli di debito denominati in CHF o coperti rispetto al CHF, emessi da debitori privati e di diritto pubblico a livello mondiale, appartenenti al segmento investment grade. Le dimensioni sociali, economiche ed ecologiche (criteri di sostenibilità (Product) e criteri sociali (People)), vengono sistematicamente presi in considerazione nella selezione degli investimenti, in conformità con le direttive della politica di sostenibilità della società di gestione patrimoniale.
Indice di riferimento: Swiss Bond Index AAA-BBB TR

Di norma, le quote del fondo vengono emesse o rimborsate in ogni giorno lavorativo bancario svizzero.
Utili e proventi della classe di quote non vengono distribuiti, bensì reinvestiti.
Banca depositaria è la Banca Cantonale di Zurigo, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zurigo.
È esclusa la responsabilità del patrimonio di un fondo compreso nel fondo a ombrello per crediti verso i patrimonio di un altro fondo.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto:
Questo prodotto è adatto agli investitori qualificati che ...
... sono in possesso di conoscenze almeno elementari in merito agli strumenti finanziari contenuto nel prodotto;
... hanno almeno un orizzonte d'investimento a medio termine;
... sono in grado di sopportare, nel peggiore dei casi, anche la perdita dell'intero capitale investito.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore di rischio

Rischio più basso < 1 **2** 3 4 5 6 7 > Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni.
Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

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.
Abbiamo classificato questo prodotto nella classe di rischio 2, ossia una classe di rischio bassa su una scala da 1 a 7.
Motivi alla base della classificazione nella classe di rischio: Spread; Curva dei tassi.
Attenzione al rischio di cambio. Potreste ricevere pagamenti in una valuta diversa, quindi il vostro rendimento finale potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute. Questo tipo di rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.
Altri rischi significativi per il prodotto: rischi di credito. Per ulteriori informazioni sui rischi potenziali, si rimanda al Prospetto informativo.
Questo prodotto non comprende alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; pertanto potreste perdere l'intero capitale investito o parte di esso. Se non dovessimo riuscire a pagare quanto dovuto, potreste perdere tutto il capitale investito.

Scenari di performance

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

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto con uso parziale di un benchmark adeguato negli ultimi 10 anni. I mercati potrebbero svilupparsi in modo completamente diverso in futuro.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni **Esempio di investimento: 10 000 CHF**			
Scenari **Minimo: Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.**		**In caso di uscita dopo 1 anno**	**In caso di uscita dopo 5 anni** Periodo di detenzione raccomandato
Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**7 904 CHF**	**7 321 CHF**
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,96 %	-6,05 %
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**8 672 CHF**	**8 735 CHF**
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,28 %	-2,67 %
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**9 879 CHF**	**9 337 CHF**
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,21 %	-1,36 %
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**10 628 CHF**	**10 018 CHF**
	Rendimento medio per ciascun anno	6,28 %	0,04 %

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Scenario sfavorevole (per il periodo di detenzione raccomandato): Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 01/2018 e il 12/2022.
Scenario moderato (per il periodo di mantenimento raccomandato): Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 12/2018 e il 11/2023.
Scenario favorevole (per il periodo di mantenimento raccomandato): Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 12/2016 e il 11/2021.

COSA ACCADE SE SWISSCANTO FONDSLEITUNG AG, ZURIGO NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

I valori patrimoniali del fondo e i valori patrimoniali della direzione vengono conservati separatamente. Di conseguenza, un default della direzione non ha conseguenze sul valore del vostro investimento. In caso di fallimento della banca depositaria, i valori del fondo in deposito presso di essa non rientrano nella massa fallimentare, bensì vengono separati a beneficio del fondo. I crediti del fondo nei confronti della banca depositaria sotto forma di depositi privilegiati vengono trattati in maniera preferenziale nel fallimento della banca depositaria, ma per il resto sono trattati come crediti ordinari nel fallimento.

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

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e, dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- CHF 10 000 di investimento.
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per l'altro periodo di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.

	In caso di uscita dopo 1 anno	**In caso di uscita dopo 5 anni**
Costi totali	**145 CHF**	**300 CHF**
Incidenza annuale dei costi*	1,45 %	0,63 %

*Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al -0,74 % prima dei costi e all' -1,36 % al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		**In caso di uscita dopo 1 anno**
Costi di ingresso	1,00 % dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	**Fino a 100 CHF**
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	**0 CHF**
Costi correnti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,35 % del valore dell'investimento all'anno.	**37 CHF**
Costi di transazione del portafoglio	0,08 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	**8 CHF**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non addebitiamo una commissione di performance per questo prodotto.	**0 CHF**

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni
Il periodo di detenzione raccomandato per questo prodotto è di 5 anni. Esso viene determinato in base al profilo di rischio/rendimento del fondo. Il periodo di detenzione per voi ideale potrebbe differire da questo periodo di detenzione raccomandato. Vi invitiamo pertanto a rivolgervi al vostro consulente. Un periodo di detenzione inferiore a quello raccomandato può avere un impatto negativo sul profilo di rischio/rendimento del vostro investimento. Di norma, le quote del fondo possono essere rimborsate in ogni giorno lavorativo bancario in Svizzera. Gli eventuali costi sono riportati alla precedente sezione «Composizione dei costi».

COME PRESENTARE RECLAMI?

In caso di reclami concernenti il prodotto, l'ideatore del prodotto o la persona che vi ha raccomandato o venduto il prodotto, vi preghiamo di rivolgervi al vostro consulente oppure a Swisscanto Fondsleitung AG, Zurigo.
La direzione del fondo elaborerà la Sua richiesta e La ricontatterà non appena possibile.

Indirizzo postale: Swisscanto Fondsleitung AG, Postfach, CH-8010 Zurigo
Sito internet: www.swisscanto.com/ch/it/rechtliches/umgang-mit-anlegerbeschwerden.html
E-mail: compliance@swisscanto.ch

ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

Ulteriori informazioni sul fondo (ad esempio contratto, prospetto, relazione annuale e semestrale) e ulteriori informazioni pratiche, inclusi i prezzi aggiornati delle quote, sono consultabili gratuitamente in tedesco sul sito www.fundinfo.com.

La performance finora registrata da questo prodotto è consultabile all'indirizzo
https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_CH1586436904_it_CH.pdf
Si prega di ricordare che la performance storica non è un indicatore di quella futura. Non può essere fornita alcuna garanzia per i proventi futuri.
La performance passata mostra la performance del prodotto in termini di percentuale annua di perdite o di guadagni.

I calcoli degli scenari di performance passati sono disponibili all'indirizzo https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_CH1586436904_it_CH.csv.