

DOCUMENTO INFORMATIVO

Certificato ESG Bilanciato BancaStato Focus Investimenti Sostenibili



Caratteristiche del prodotto

Certificato dinamico di Asset Allocation con profilo bilanciato che offre all'investitore un'esposizione diversificata in ETFs (Exchange Traded Funds) del mondo obbligazionario e azionario in chiave sostenibile, tenendo conto di considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG).

SOTTOSTANTE	Certificato ESG Bilanciato BancaStato - Focus Investimenti Sostenibili
ISIN /NV	CH0522936308 / 52293630
UNIVERSO INVESTIBILE	Principalmente ETF approvati per la distribuzione in Svizzera
MANAGER PORTFOLIO ADVISOR	BancaStato
EMITTENTE	Luzerner Kantonalbank (Rating S&P's AA)
TIPOLOGIA DI PRODOTTO	Certificato AMC (Active Managed Certificate), sottostanti ETFs legati alla sostenibilità azionari e obbligazionari
MONETA DI RIFERIMENTO	CHF
RISCHIO	Profilo bilanciato
DATA DI EMISSIONE	7 luglio 2020
DATA DI SCADENZA	Open End
PREZZO DI EMISSIONE	CHF 100
UNITÀ MINIMA	1 certificato
INVESTIMENTO MINIMO CONSIGLIATO	CHF 5'000
LIQUIDITÀ	Giornaliera
MERCATO SECONDARIO	NAV, cut off time 15.00, T+2
PUBBLICAZIONE CORSI	Bloomberg, Telekurs, prodottistrutturati.lukb.ch
ORIZZONTE TEMPORALE CONSIGLIATO	24-36 mesi
MANAGEMENT FEE	1.30%

1. Descrizione del prodotto

Il certificato *ESG Bilanciato BancaStato - Focus Investimenti Sostenibili (Focus Investimenti Sostenibili)* permette l'accesso ad un basket di, principalmente, ETF sui mercati azionari e obbligazionari legati al tema della sostenibilità.

Gli strumenti sottostanti al certificato vengono selezionati in base a valutazioni di mercato e di sostenibilità con criteri ESG gestiti attivamente.

Il *Focus Investimenti Sostenibili*, riflette detratti i costi relativi al prodotto, l'andamento del valore (sia positivo che in negativo) del portafoglio di riferimento sottostante.

Il Manager Portfolio Advisor può utilizzare strategie con opzioni solo a protezione della posizione (long PUT), non può andare a leva così come può detenere una parte del portafoglio in cash.

La massima esposizione per un singolo strumento sarà del 20% (ad esclusione del cash).

Il certificato è open end e non ha una scadenza.

L'emittente e BancaStato hanno la possibilità di rimborsare anticipatamente, a scadenza trimestrale, il *Focus Investimenti Sostenibili*.

Le parti costitutive del dividendo netto del portafoglio di riferimento saranno reinvestite nel rispettivo sottostante del costituente in data di ex-dividendo.

COSTI

I costi sono pari all'1.3% p.a. ed includono le spese amministrative nonché la commissione di gestione.

Costi di ribilanciamento 0.10% (transazioni e ribilanciamento del portafoglio).

La sottoscrizione, l'acquisto e/o la vendita del prodotto fino alla scadenza soggiacciono al normale tariffario interno di BancaStato.

NOTE ESPLICATIVE SUL PORTAFOGLIO DI RIFERIMENTO

Il portafoglio di riferimento è gestito attivamente da BancaStato (advisor del portafoglio di riferimento) e segue l'andamento delle componenti del basket selezionati nonché di una posizione in contanti.

ADVISOR DEL PORTAFOGLIO DI RIFERIMENTO

La gestione attiva del portafoglio di riferimento avviene esclusivamente da parte di BancaStato in qualità di advisor del portafoglio di riferimento.

L'advisor del portafoglio di riferimento è responsabile della composizione, della ponderazione ed eventualmente della redistribuzione delle parti costitutive del basket di riferimento.

ASPETTATIVA DI MERCATO AL MOMENTO DELL'EMISSIONE DEL FOCUS INVESTIMENTI SOSTENIBILI

Chi investe in questo prodotto si aspetta che il valore del portafoglio di riferimento, durante il periodo di vita, sarà positivo.

2. Rischi

RISCHI ALLA LIQUIDAZIONE

L'ammontare del rimborso corrisponde al valore del basket alla data di risoluzione. Viene dunque determinato dall'agente di calcolo. Il rimborso avverrà in contanti.

L'investitore subisce una perdita quando il prezzo alla liquidazione è inferiore all'importo corrisposto per l'acquisto dello *Focus Investimenti Sostenibili*.

Scenario peggiore: perdita totale del capitale investito, qualora il valore dello strumento sottostante alla liquidazione è pari a zero.

RISCHIO DELL'EMITTENTE/DI SOLVIBILITÀ

Gli investitori sono esposti al rischio di insolvenza, ovvero ad un sovra indebitamento o insolvenza dell'emittente (Luzerner Kantonalbank). Deve essere contemplata la perdita totale del capitale investito. Il *Focus Investimenti Sostenibili* non gode di alcuna protezione dei depositanti.

RISCHIO DI MODIFICA DEL PREZZO

L'investitore si assume il rischio che il valore del *Focus Investimenti Sostenibili* possa essere influenzato negativamente da fattori che determinano il prezzo di mercato e possa attestarsi a un valore anche nettamente inferiore al prezzo d'acquisto. Vedi punto 5.

RISCHIO DI RISOLUZIONE E REINVESTIMENTO

L'emittente può esercitare il suo diritto di rimborso anticipato in un momento non favorevole per l'investitore. In questo caso sussiste il rischio che l'investitore non possa partecipare, come previsto, dell'andamento dei sottostanti e che possa quindi investire nuovamente l'importo del rimborso solo a condizioni peggiori.

3. Aspetti commerciali

PERCHÉ INVESTIRE NEGLI INVESTIMENTI SOSTENIBILI?

Investire in attivi sostenibili non risponde unicamente a una scelta etica personale, ma è anche un'opportunità di investimento in quanto permette di cavalcare un trend già in atto, il quale appunto mira a rendere più sostenibile l'economia e la società globale.

Inoltre da un punto di vista strettamente finanziario le società con una forte impronta ESG rivelano una maggiore stabilità nel medio e lungo termine. I fattori ESG migliorano infatti la gestione dei rischi perché permettono di valutare con maggiore precisione l'impatto finanziario di fattori non strettamente monetari.

PERCHÉ FARLO CON IL NOSTRO CERTIFICATO?

Il prodotto gestito da BancaStato investe a livello globale con un'ampia diversificazione degli investimenti sia nel mondo azionario sia obbligazionario. Offre una gestione patrimoniale con un profilo di rischio bilanciato e un approccio sostenibile.

Gli ETF, tutti approvati dalla FINMA, sono tra i più virtuosi dal punto di vista ESG e sono avallati dagli esperti ESG dell'emittente.

Il perimetro d'investimenti è ampio; oltre ad investire in ETF con screening positivo dei fattori ESG il certificato può, tra l'altro, investire in temi legati alla sostenibilità come ad esempio Green Bond (obbligazioni associate al finanziamento di progetti che hanno benefici in termini ambientali), infrastrutture legate alle energie rinnovabili, temi legati alle pari opportunità, e altro.

VANTAGGI PRINCIPALI

- Allineare gli investimenti alle proprie convinzioni personali
- L'integrazione di fattori ESG permette di avere una visione più completa dell'investimento
- L'utilizzo di ETFs offre un alto grado di diversificazione
- Prodotto gestito da BancaStato ed emesso da primaria banca cantonale

4. Mercato secondario

Dopo il giorno d'emissione, il *Focus Investimenti Sostenibili* viene negoziato fuori borsa. L'emittente può costantemente fissare corsi di vendita e acquisto per il *Focus Investimenti Sostenibili* secondo normali condizioni di mercato, senza avere alcun obbligo giuridico.

In particolare, in condizioni di mercato straordinarie o in caso di problemi tecnici, l'acquisto o la vendita del *Focus Investimenti Sostenibili* possono essere temporaneamente difficoltosi o non possibili.

5. Possibili scenari

Le analisi fornite si basano sul valore iniziale del portafoglio di riferimento, pari a CHF 100. Non tengono conto dei diritti di custodia, dei costi di transazione o di altre eventuali spese accessorie. Non costituiscono alcun indicatore dell'andamento effettivo del valore del certificato. Le seguenti analisi valgono alla liquidazione.

ESEMPLI:

Valore del portafoglio di riferimento	L'investitore riceve per ciascun certificato		
CHF 120	CHF 120	→	Andamento positivo per l'investitore
CHF 100	CHF 100	→	Andamento neutrale per l'investitore
CHF 90	CHF 90	→	Andamento negativo per l'investitore

6. Imposizione

Il prodotto non è soggetto ad alcuna tassa di bollo (tassa di negoziazione federale).

Il prodotto non è assoggettato all'imposta preventiva.

Il profitto in capitale / perdita di capitale vengono notificati annualmente all'Amministrazione federale delle contribuzioni.

Si tratta di un'informazione generale che si basa su un'eventuale imposizione al momento dell'emissione. Le leggi relative alle imposte possono variare, anche retroattivamente.

Gli investitori dovrebbero affidarsi alla consulenza di un fiscalista se desiderano chiarire le ripercussioni fiscali personali.

7. Note

Le informazioni relative al prodotto raccolte nel presente documento sono a puro scopo informativo e non costituiscono né un'offerta né un invito a presentare un'offerta per l'acquisto di determinati prodotti né una consulenza in materia d'investimento. Non sostituiscono una consulenza individuale da parte dell'istituto bancario o di un consulente per l'investitore.

Il presente foglio informativo non contiene tutte le informazioni rilevanti per il *Focus Investimenti Sostenibili*. Per le informazioni complete, in particolare relative alla struttura e ai rischi connessi all'investimento nel *Focus Investimenti Sostenibili*, i potenziali investitori sono invitati a consultare le informazioni relative al prodotto che, assieme alle condizioni definitive ed eventuali appendici, possono essere richieste gratuitamente presso la Luzerner Kantonalbank AG Prodotti Strutturati, Pilatusstrasse 12, Lucerna, tel. +41 44 206 99 55, prodottistrutturati@lukb.ch o scaricate al sito www.prodottistrutturati.lukb.ch.

Le informazioni contenute in questo documento derivano, in parte, da fonti terze. Riteniamo che queste fonti siano attendibili. Queste informazioni possono cambiare in qualsiasi momento e senza preavviso, a seconda dell'andamento del mercato.

Tutte le informazioni contenute nel presente documento si basano su dati ottenuti da fonti considerate attendibili. BancaStato esclude comunque qualsiasi responsabilità per eventuali errori, omissioni o imprecisioni degli stessi. L'analisi e le valutazioni espresse rappresentano la situazione al momento della pubblicazione del presente rapporto e possono essere modificate in ogni momento senza obbligo di preavviso. Il documento è stato predisposto a scopi puramente informativi e non deve essere considerato o interpretato come un'offerta o una sollecitazione all'acquisto o alla vendita di qualunque strumento finanziario menzionato nel documento. BancaStato esclude inoltre ogni genere di responsabilità per eventuali spese, perdite o danni in relazione con l'uso del presente documento o di qualsiasi parte di esso. È proibita ogni riproduzione o trasmissione a terzi senza la preventiva autorizzazione di BancaStato.