Diego D’Argenio
Head Portfolio Management Global Regions & Themes

swisscanto
A brand of
Zürcher Kantonalbank



Elettrificazione e opportunità di investimento

Solo per investitori professionali

Swisscanto e Zürcher Kantonalbank

Un partner solido e affidabile

swisscanto

Swisscanto Asset Management International S.A.

Swisscanto Asset Management International S.A. è una società di gestione degli investimenti ben consolidata in Lussemburgo, che offre una gamma diversificata di fondi di investimento. **Fa parte del Gruppo Zürcher Kantonalbank**, una banca pubblica fondata nel 1870.

I fondi Swisscanto (LU) sono **gestiti a Zurigo** da specialisti di comprovata esperienza del dipartimento di Asset Management della Zürcher Kantonalbank[1].



Zürcher Kantonalbank, Asset Management

Zürcher Kantonalbank vanta risultati finanziari molto solidi e i migliori rating di **S&P (AAA)**, **Fitch (AAA)** e **Moody's (Aaa)**[2].

ZKB Asset Management è **il secondo asset manager in Svizzera**[3], con un patrimonio **di EUR 380 miliardi** a fine settembre 2026, un forte segnale della **fiducia** che i clienti ripongono nell'Asset Management della Zürcher Kantonalbank.

L'asset manager conduce ricerche sulla **sostenibilità dal 1996** e nel 2020 ha introdotto **gli obiettivi climatici** come nuovo standard nella gestione attiva.

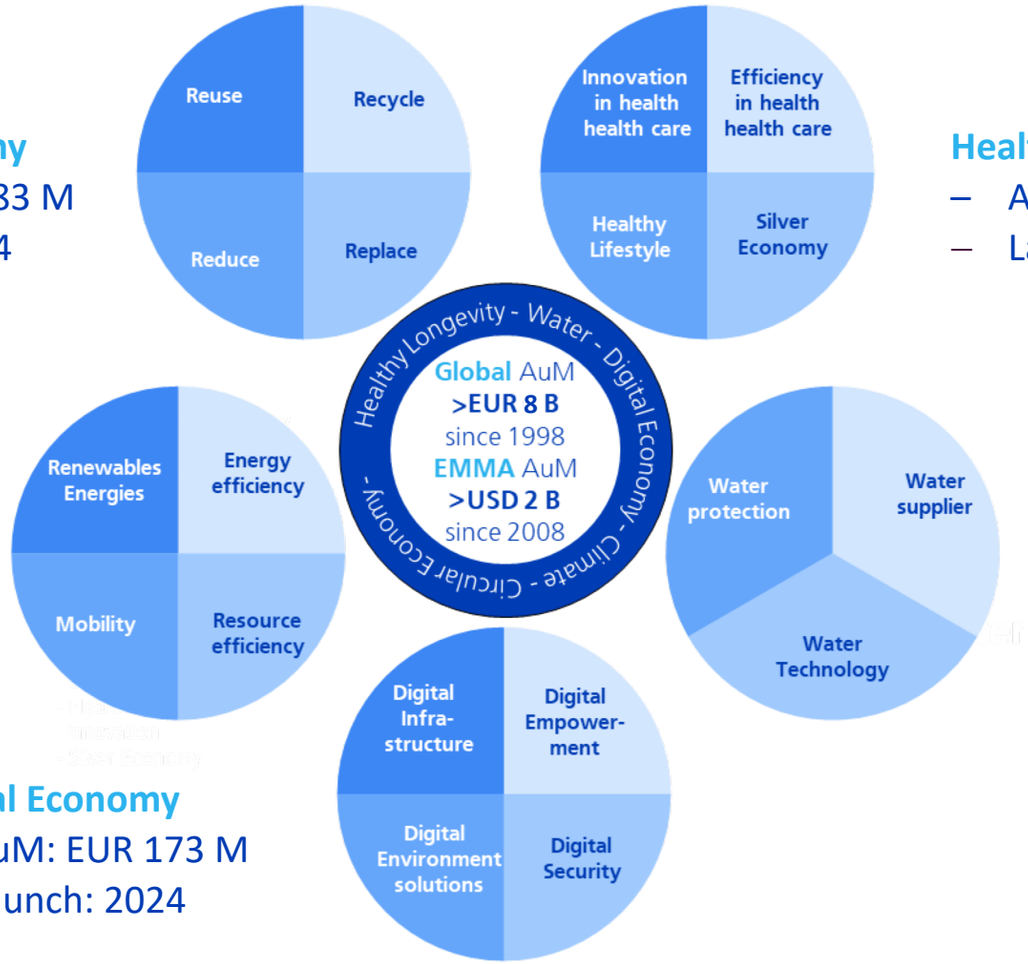
[1] Exeption: The management of Swisscanto (LU) Equity Fund Small & Mid Caps Japan is delegated to Sparx Asset Management Ltd., Japan
[2] Newest ratings from S&P, Fitch and Moody's as of the second half of 2024
[3] Source: Swiss Asset Management Study 2024

Esperti nella gestione di fondi tematici sostenibili

swisscanto

Circular Economy
- AuM: EUR 283 M
- Launch: 2024

Healthy Longevity
- AuM: EUR 99 M
- Launch: 2024



Climate
- AuM: EUR 155 M
- Launch: 2007

Water
- AuM: EUR 400 M
- Launch: 2007

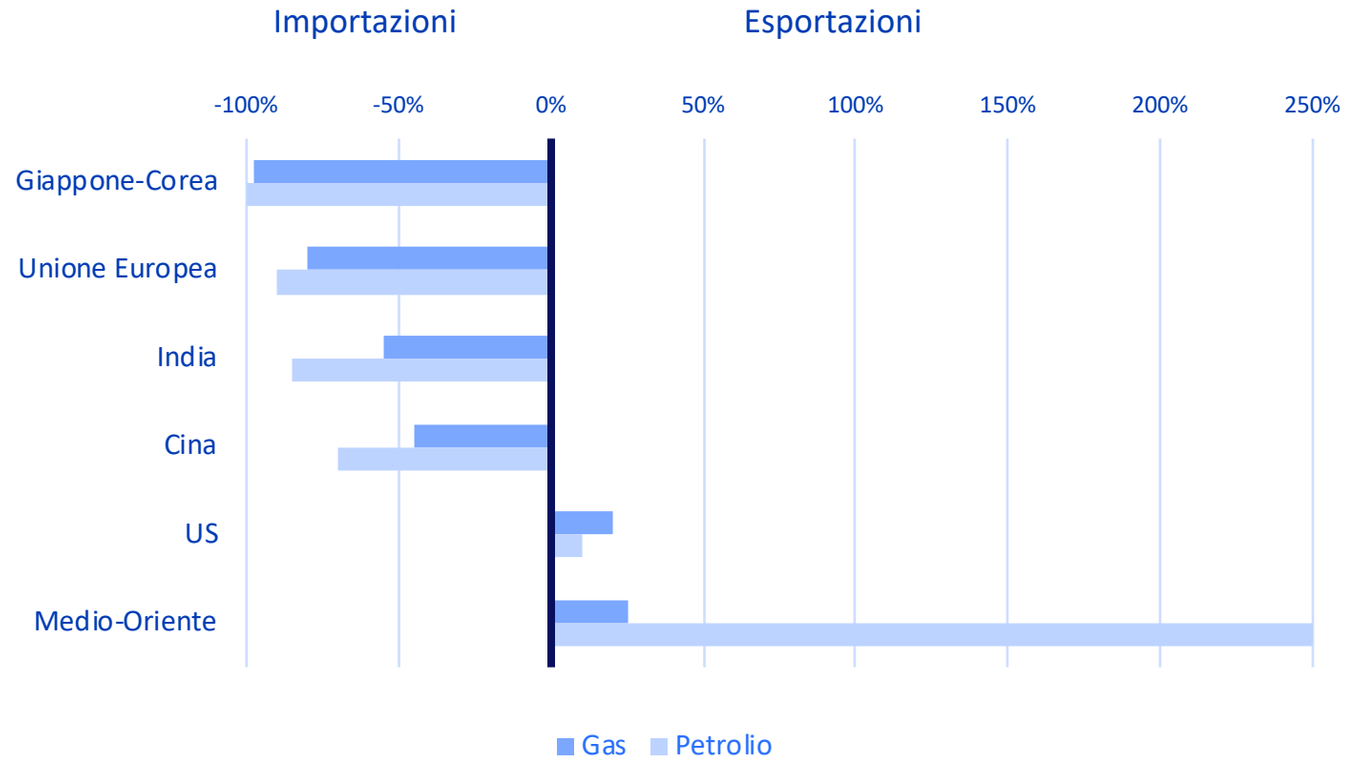
Digital Economy
- AuM: EUR 173 M
- Launch: 2024

Fonte: Swisscanto, AuM dati al 30.09.2026

Il tema della **Elettrificazione** da tema di nicchia è diventato un asset strategico di sviluppo economico e di **sicurezza energetica**



Dipendenza Energetica

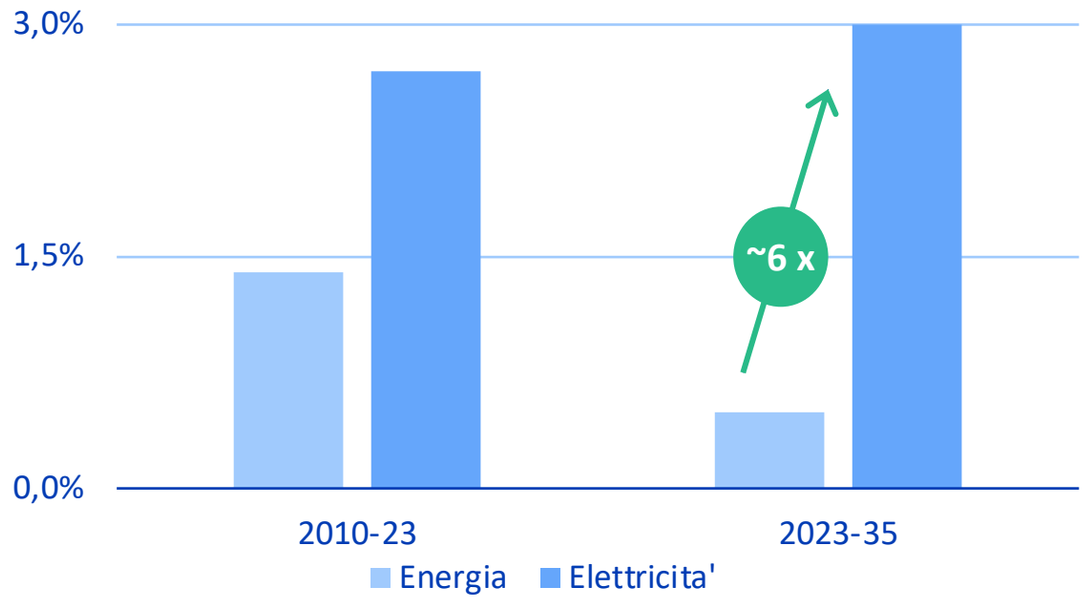


Fonte: International Energy Agency (IEA), World Energy Outlook 2025

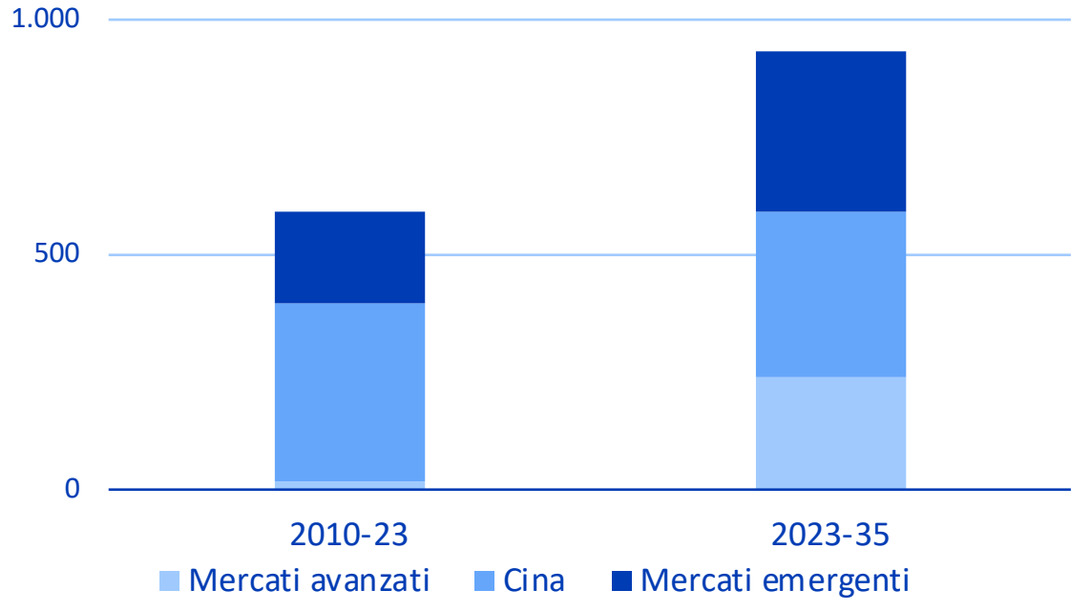
L’ **Elettrificazione** e la graduale sostituzione di tecnologie a combustibili fossili con tecnologie alimentate ad elettricità possono condurre a un **notevole aumento della domanda** nei prossimi anni

swisscanto

Tasso di crescita annuo globale della domanda di energia, elettricità in%



Stime di crescita domanda di elettricità in TWh



Fonte: IEA, World Energy Outlook 2024 Stated Energy Policies Scenario

Il processo di transizione verso tecnologie alimentate ad elettricità beneficia di **costi di produzione** più competitivi e dalla **maggiore efficienza** energetica

swisscanto

Produzione elettricità

Tecnologie Fossili

Carbone/Gas



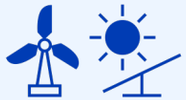


30–40% Efficienza

Tecnologie Pulite

Fotovoltaico /Eolico

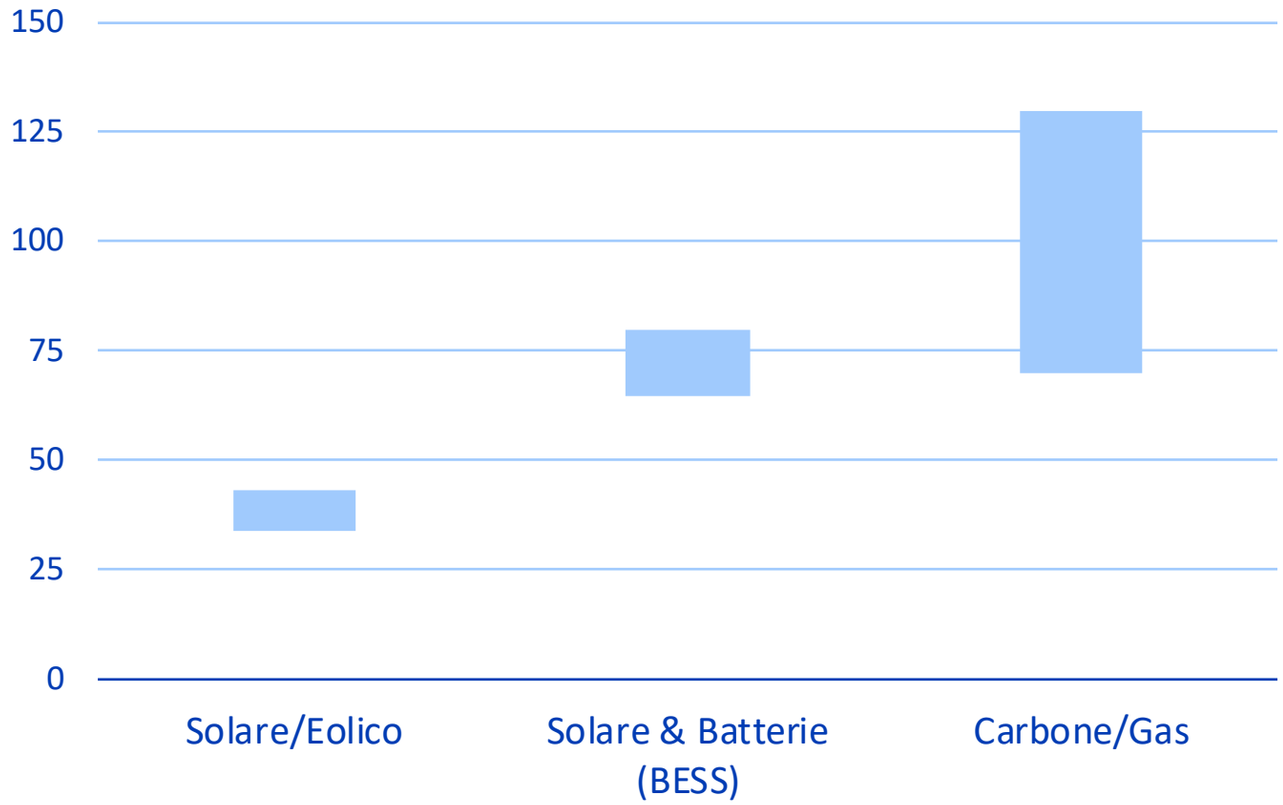




100% Efficienza

Fonte: The Electrotech Revolution, Ember Energy, 2025

Costo di produzione in USD/MWh

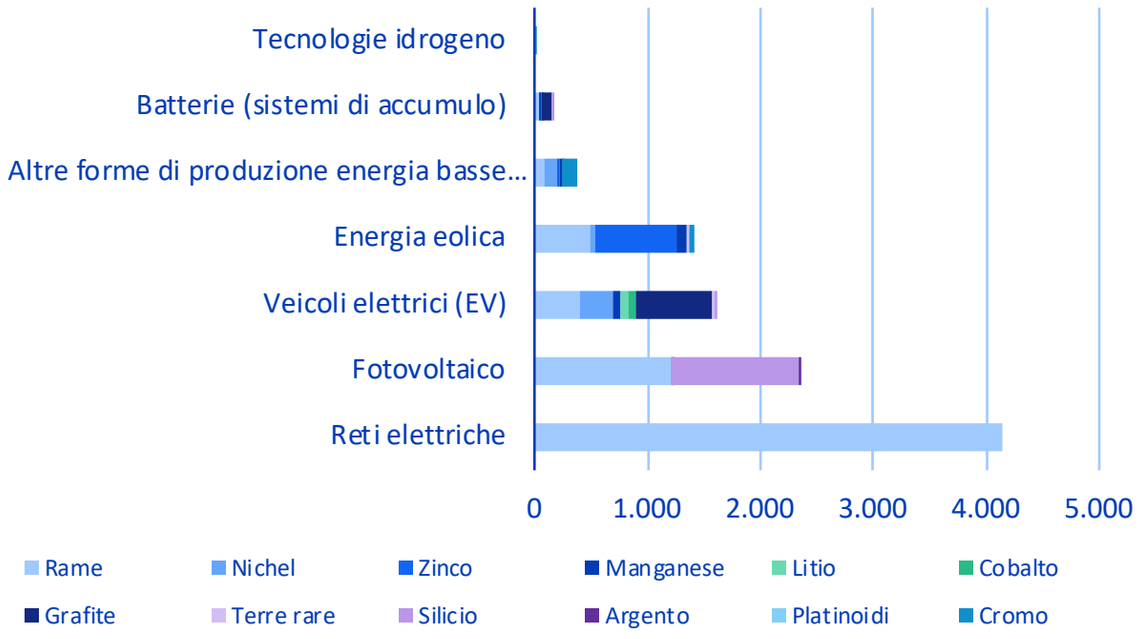


Fonte: IEA World Energy Outlook 2025

Il consumo mondiale di elettricità proveniente dai **Data Centers** avrà un impatto notevole nella **domanda di metalli critici e di energia**

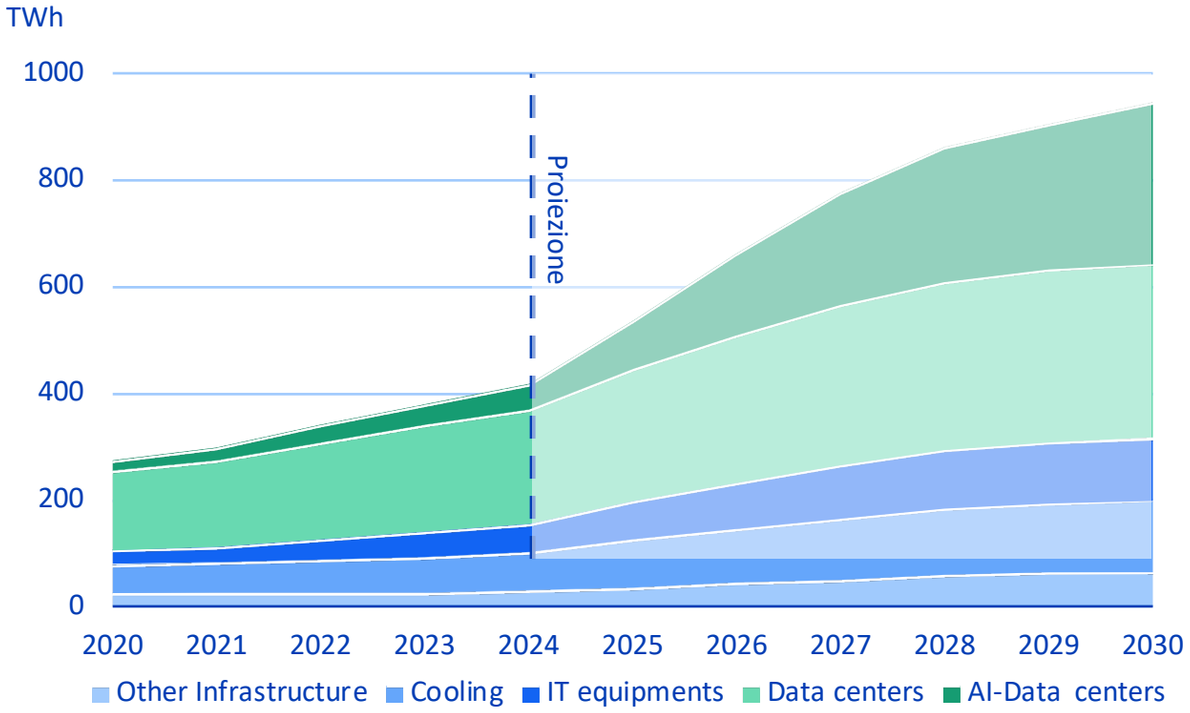
swisscanto

Utilizzo globale delle materie prime critiche nelle tecnologie di produzione di energia rinnovabile (in kt)



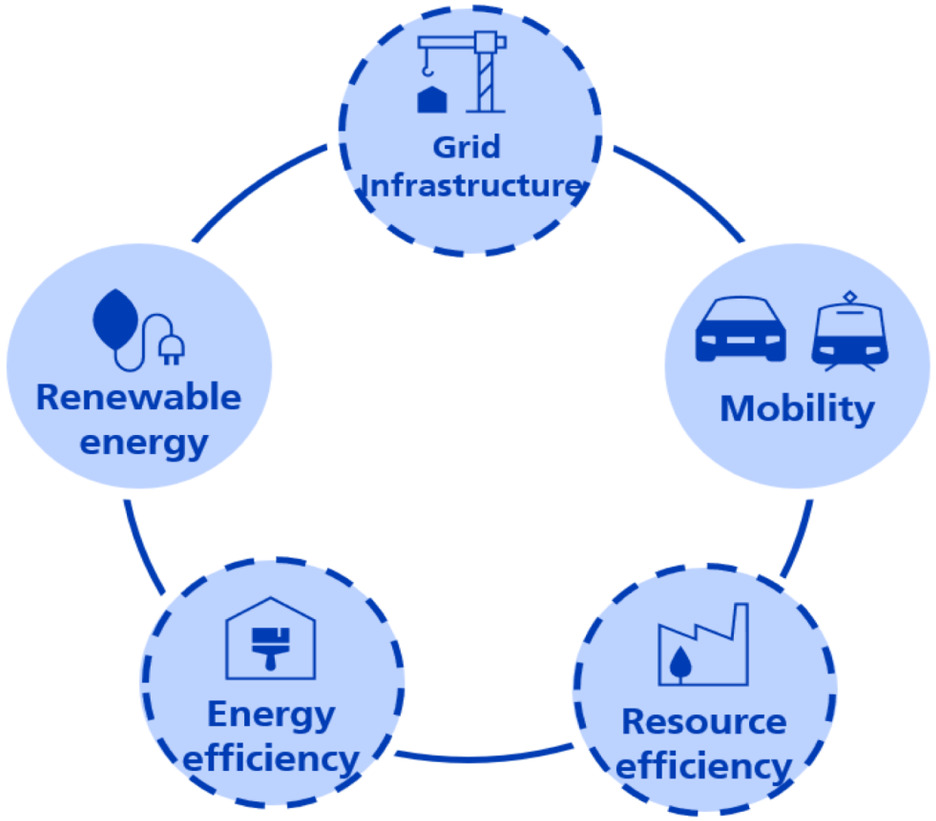
Fonte: IEA (International Energy Agency)

Consumo globale di elettricità da parte dei Data Centers e stime di crescita fino al 2030

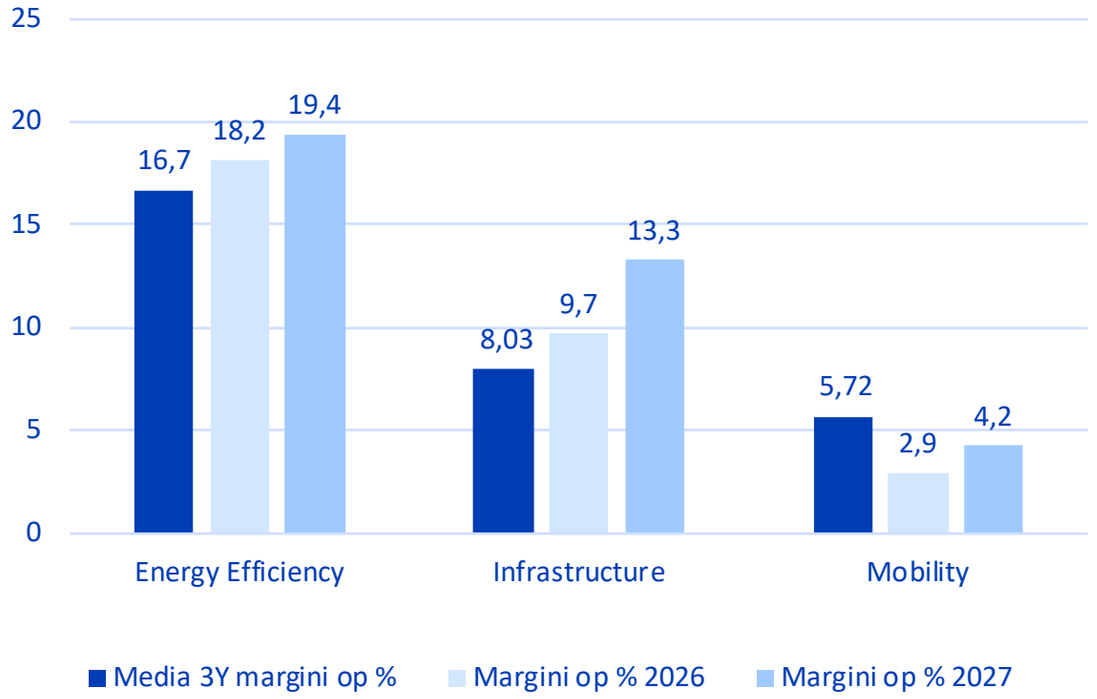


Fonte: Global data center electricity consumption, by equipment, Base Case, 2020-2030 – Charts – Data & Statistics - IEA

Elettrificazione & opportunità di Investimento



Profittabilità' per aree tematiche



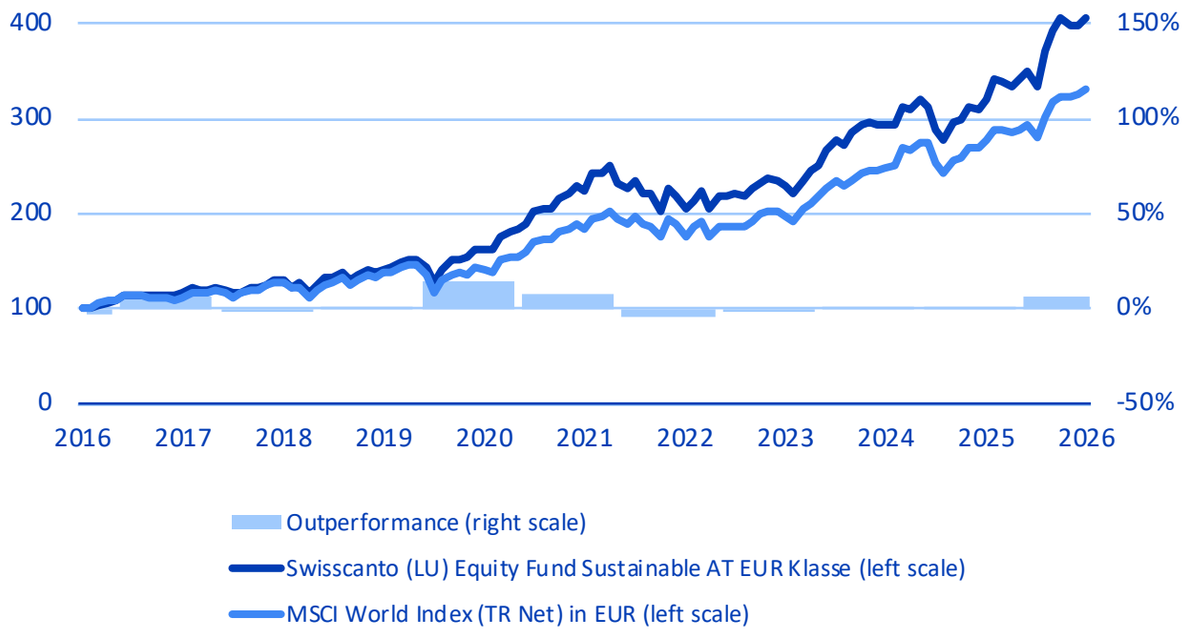
Fonte: Swisscanto, Bloomberg consensus – valori medi di redditività basati sulle principali società su scala globale. Avvertenza: l'investimento è esposto a rischi, in particolare a quelli derivanti dalle oscillazioni di valore e di rendimento. Gli investimenti in valute estere sono soggetti alle fluttuazioni dei tassi di cambio. L'andamento passato del valore non costituisce un indicatore né una garanzia di successo futuro.

Swisscanto Sustainable Equities - Global & Climate

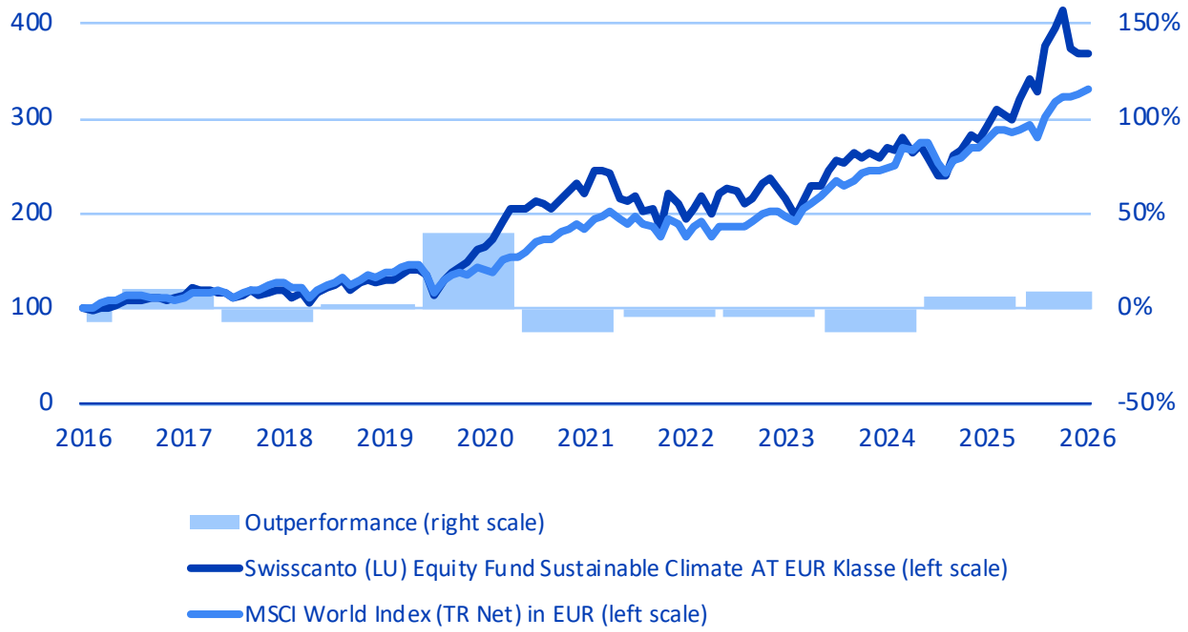
Forte sovraperformance rispetto al benchmark e ai peer[1]

swisscanto

Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable, performance lorda in EUR



Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Climate, performance lorda in EUR



Fonte: Zürcher Kantonalbank, gross performance as per 30.09.2026. Avvertenza: l'investimento è esposto a rischi, in particolare a quelli derivanti dalle oscillazioni di valore e di rendimento. Gli investimenti in valute estere sono soggetti alle fluttuazioni dei tassi di cambio. L'andamento passato del valore non costituisce un indicatore né una garanzia di successo futuro. Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable e Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Climate, entrambi nel 1° quartile su 10 anni, performance lorda in EUR, nei rispettivi gruppi di pari Morningstar.[1]


Grazie

Note legali

Il presente documento ha esclusivamente **scopo pubblicitario e informativo** e non è destinato a persone la cui nazionalità o luogo di residenza vietano l'accesso a tali informazioni ai sensi della legge applicabile. Salvo diversa indicazione, le informazioni riguardano gli organismi di investimento collettivo di diritto lussemburghese gestiti da Swisscanto Asset Management International S.A. (di seguito «Swisscanto Funds»). I prodotti descritti sono organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della direttiva UE 2009/65/CE, disciplinati dalla legge lussemburghese e soggetti alla vigilanza dell'autorità di controllo lussemburghese (CSSF). Il presente documento non costituisce una sollecitazione o un invito a sottoscrivere o a presentare un'offerta di acquisto di titoli, né costituisce la base di alcun contratto o obbligo di alcun tipo. L'unica base vincolante per l'acquisto di Swisscanto Funds sono i rispettivi documenti legali pubblicati (regolamenti di gestione, prospetti di vendita e documenti contenenti le informazioni chiave (PRIIP KID), nonché relazioni finanziarie), che possono essere ottenuti gratuitamente all'indirizzo products.swisscanto.com/. Le informazioni sugli aspetti rilevanti per la sostenibilità ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088, nonché la strategia di Swisscanto per la promozione della sostenibilità e il perseguimento degli obiettivi di sostenibilità nel processo di investimento del fondo sono disponibili sullo stesso sito web. La distribuzione del fondo può essere sospesa in qualsiasi momento. Gli investitori saranno informati tempestivamente della cancellazione dal registro. L'investimento comporta dei rischi, in particolare quelli legati alle fluttuazioni di valore e di rendimento. Gli investimenti in valute estere sono soggetti a fluttuazioni dei tassi di cambio. I rendimenti passati non sono né un indicatore né una garanzia di successo futuro. I rischi sono descritti nel prospetto di vendita e nel PRIIP KID. Le informazioni contenute nel presente documento sono state redatte con la massima cura. Nonostante le procedure professionali, non è possibile garantire la correttezza, la completezza e l'attualità delle informazioni. Si declina ogni responsabilità per gli investimenti basati sul presente documento. Le opinioni e le valutazioni contenute nel presente documento relative a titoli e/o emittenti non sono state elaborate in conformità con le norme che disciplinano l'indipendenza degli analisti finanziari e costituiscono pertanto comunicazioni di marketing (e non analisi finanziarie indipendenti). In particolare, i dipendenti responsabili di tali opinioni e valutazioni non sono necessariamente soggetti a restrizioni sulla negoziazione dei titoli in questione e possono, in linea di principio, effettuare operazioni proprie su tali titoli. Il documento non esonera il destinatario dal proprio giudizio. In particolare, si raccomanda al destinatario di verificare la compatibilità delle informazioni con la propria situazione personale, nonché le conseguenze legali, fiscali e di altro tipo, se necessario, con l'aiuto di un consulente. Il prospetto e il PRIIP KID devono essere letti prima di prendere qualsiasi decisione definitiva di investimento. Una panoramica dei diritti degli investitori è disponibile all'indirizzo swisscanto.com/int/en/legal/summary-of-investor-rights.html.

I prodotti descritti nel presente documento non sono disponibili per i cittadini statunitensi ai sensi delle normative pertinenti (in particolare il Regolamento S ai sensi del Securities Act statunitense del 1933).

Dati aggiornati al (se non diversamente specificato): 09.2026. © Swisscanto Asset Management International S.A. Tutti i diritti riservati.

swisscanto

A brand of Zürcher Kantonalbank