

31 marzo 2017

## Notenstein Sustainable Bond CHF - Basis

### Obiettivo d'investimento

Il Notenstein Sustainable Bond CHF punta a un rendimento regolare nel lungo periodo. Si presta per gli investitori con un orizzonte temporale a medio termine di almeno tre anni che vogliono sfruttare il potenziale di un'analisi dei rischi estesa ad aspetti ecologici e sociali.

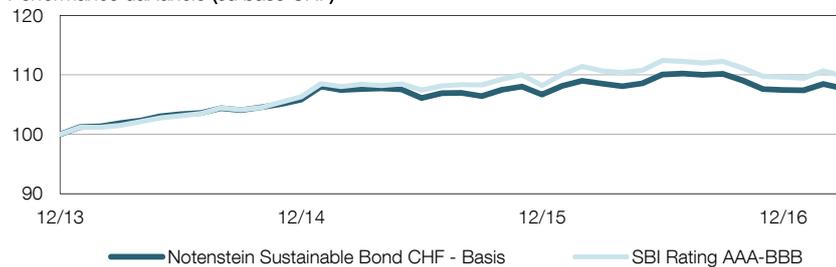
### Strategia d'investimento

Il Notenstein Sustainable Bond CHF investe a livello globale in titoli di debito di alto profilo, espressi perlopiù in franchi svizzeri, emessi da paesi, società e altri debitori di diritto pubblico e privato che contribuiscono a un'attività economica sostenibile. Sono considerati di alto profilo i titoli valutati almeno con un rating A o equivalente da un'agenzia di credit rating riconosciuta.

Gli enti territoriali, le cui obbligazioni formano parte integrante del portafoglio, si distinguono per le risorse ambientali e sociali relativamente abbondanti e per la gestione efficiente delle stesse. Un tratto caratteristico delle società presenti nel portafoglio è dato, da un lato, dalla loro volontà di cogliere le opportunità di mercato che accompagnano la tendenza a un'attività economica sostenibile, dall'altro, dall'impegno particolare che approfondono nell'ambito di una buona governance per ridurre i rischi finanziari attraverso una gestione selettiva dei rischi eco-logici e sociali.

Dall'universo d'investimento del fondo sono pertanto esclusi gli emittenti di valori mobiliari esposti a rischi ecologici o sociali eccessivi.

### Performance dal lancio (su base CHF)<sup>1</sup>



### Dati sul rendimento (su base CHF)<sup>1</sup>

	Fondo	Benchmark
Ultimo mese	-0.7%	-0.8%
Da inizio anno	0.2%	0.2%
1 anno	-0.8%	-0.8%
3 anni	5.7%	8.2%
Dal lancio	7.7%	9.8%
3 anni, p.a.	1.9%	2.7%

### Prime 10 posizioni

SWISS 3.25 27/06/2027	2.9%
EGW 0.125 27/05/2025	2.4%
SWISS (GOVT) 1.5 30/04/2042	2.2%
RAIFFEISEN SCHWE 0.75 22/04/2031	2.2%
KBAARG 0.11 21/02/2024	2.2%
RAIFFEISEN SCHWE 0.3 22/04/2025	2.2%
SWISS (GOVT) 2.25 06/07/2020	1.9%
SWISS (GOVT) 3 12/05/2019	1.9%
COOP-GRUPPE 1 29/09/2023	1.8%
CANTON BASLE-LND 0.125 26/02/2026	1.7%

### Dati statistici (su base CHF)<sup>1</sup>

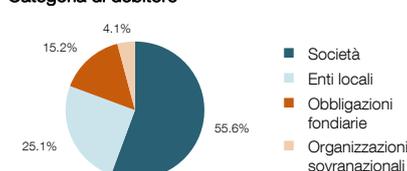
	Fondo	Benchmark
Volatilità	2.7%	2.9%
Correlazione	0.97	
Beta	0.92	
Rendimento / Volatilità	n.a.	
Tracking error	0.7%	
Alfa/Sovrarendimento p.a.	-0.6%	

### Dati sul portafoglio obbligazionario

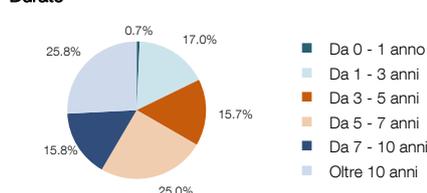
Rating medio	AA-
Durata residua media (in anni)	8.57
Duration modificata	7.55

### Allocazione

#### Categoria di debitore



#### Durate



## Obbligazioni in CHF

### Dati di base

ISIN	CH0229323123
Ticker Bloomberg	NOTSBCB SW
Società di gestione	1741 Fund Solution SA
Investment manager	Vescore SA
Moneta del fondo	CHF
Data di lancio	11.12.2013, NAV: 100
Chiusura annuale	Giugno
Benchmark	SBI Rating AAA-BBB

### Commissioni

Commissione di vendita	max. 2.00%
Commissione di gestione	0.7% p.a.
Total expense ratio	0.83%

### Distribuzioni

Periodo di distribuzione	30.01.2017
Ultima distribuzione	CHF 0.30
Rendimento distribuito <sup>2</sup>	0.87%

Patrimonio del fondo (in mio. CHF)

Valore d'inventario attuale

Visitate il nostro sito o contattateci direttamente per altre informazioni.

[www.vescore.com](http://www.vescore.com)

[fonds@vescore.com](mailto:fonds@vescore.com)

<sup>1</sup> Rendimenti netti senza considerare eventuali commissioni o spese addebitate alla sottoscrizione di quote. La performance storica non è indicativa per l'evoluzione corrente e futura.

<sup>2</sup> Ultima distribuzione riferita al valore d'inventario (ex) alla data di distribuzione.

### **Avvertenze importanti**

**Esclusione di responsabilità:** Il presente documento è stato redatto da Vescore SA (di seguito: «Vescore»). Vescore non fornisce tuttavia alcuna garanzia riguardo al contenuto e alla completezza di questo documento e declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite o danni di qualsivoglia natura connessi direttamente o indirettamente all'uso del presente documento o delle informazioni che vi sono contenute. Le opinioni espresse nel documento sono quelle di Vescore al momento della redazione e sono suscettibili di modifiche in qualsiasi momento. Salvo indicazioni contrarie, tutte le cifre riportate non sono state verificate.

**Solo per scopi informativi:** Il presente documento funge unicamente da informazione per il destinatario e non costituisce né una consulenza in investimenti né un'offerta o una raccomandazione ad acquistare strumenti finanziari e non esonera il destinatario dall'esercitare il proprio giudizio.

**Gruppo target:** Il presente documento e le informazioni che vi sono contenute sono rivolti esclusivamente a investitori non considerati US Person. Quanto anticipato concerne tutte le «US Person» ai sensi della Regulation S dell' US Securities Act del 1933. Di conseguenza non è consentito inviare o portare con sé negli Stati Uniti o consegnare a una US Person né il presente documento né copie del medesimo.

**Restrizione dell'uso:** Il presente documento non è esplicitamente destinato a persone la cui nazionalità, il domicilio o altre caratteristiche vietano l'accesso a tali informazioni in virtù della legislazione in vigore. In caso di dubbio vi consigliamo di contattare un distributore locale o un istituto di credito.

### **Particolarità in relazione ai collocamenti in investimenti collettivi di capitale**

**Considerazioni generali:** L'acquisto di investimenti collettivi di capitale è disciplinato dal rispettivo prospetto di vendita o dal contratto del fondo come pure dalle informazioni fondamentali per gli investitori (KIID), purché disponibili, unitamente all'ultima relazione annuale o, se disponibile, all'ultima relazione semestrale del fondo. I documenti possono essere richiesti a Vescore.

**Performance:** Ogni investimento comporta dei rischi, in particolare di oscillazioni del valore e del rendimento. Gli investimenti collettivi di capitale sono volatili e un'esposizione può anche portare alla perdita totale del capitale investito e di eventuali proventi, senza trascurare che i dati sulla performance non considerano le commissioni e le spese addebitate all'emissione e/o al riscatto. Non è inoltre possibile garantire che la performance dell'indice di riferimento venga raggiunta o superata. Un'evoluzione di valore positiva nel passato o un'indicazione in tal senso non garantisce una performance positiva nel futuro.

**Monete estere:** Gli investimenti in monete estere possono essere soggetti a fluttuazioni dei cambi e comportano inoltre il rischio di una perdita di valore nei confronti della moneta di riferimento dell'investitore.