

31 marzo 2017

Notenstein Sustainable Bond CHF - IZ

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.

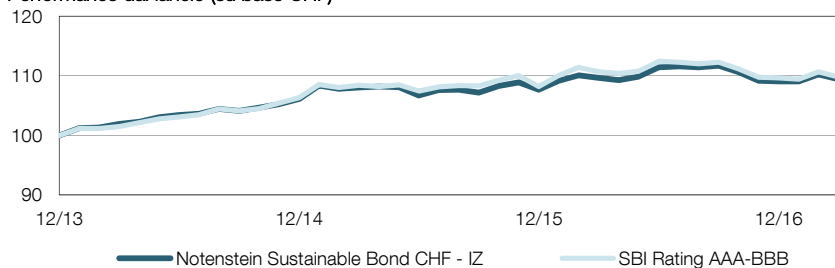
Strategia d'investimento

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)¹



Dati sul rendimento (su base CHF)¹

	Fondo	Benchmark
Ultimo mese	-0.7%	-0.8%
Da inizio anno	0.4%	0.2%
1 anno	-0.2%	-0.8%
3 anni	7.4%	8.2%
Dal lancio	9.5%	9.8%
3 anni, p.a.	2.4%	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)¹

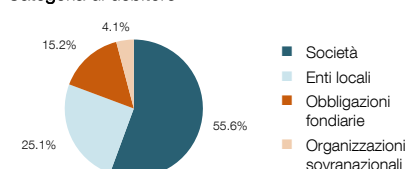
	Fondo	Benchmark
Volatilità	2.7%	2.9%
Correlazione	0.97	
Beta	0.91	
Rendimento / Volatilità	n.a.	
Tracking error	0.7%	
Alfa/Sovrarendimento p.a.	-0.1%	

Dati sul portafoglio obbligazionario

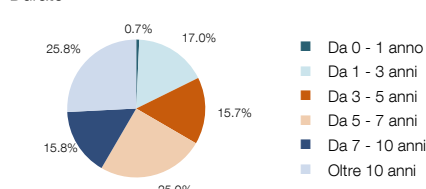
Rating medio	AA-
Durata residua media (in anni)	8.57
Duration modificata	7.55

Allocazione

Categoria di debitore



Durate



Obbligazioni in CHF

Dati di base

ISIN	CH0229324717
Ticker Bloomberg	NOTSBIZ 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	n.a.
Commissione di gestione	0.10% p.a.
Total expense ratio	0.20%

Distribuzioni

Periodo di distribuzione	30.01.2017
Ultima distribuzione	CHF 0.65
Rendimento distribuito ²	1.13%

Patrimonio del fondo (in mio. CHF)	123
Valore d'inventario attuale	105.31

Visitate il nostro sito o contattateci direttamente per altre informazioni.

www.vescore.com

fonds@vescore.com

¹ 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.

² 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.