

# Swisscanto (LU) Money Market Fund Responsible USD AT

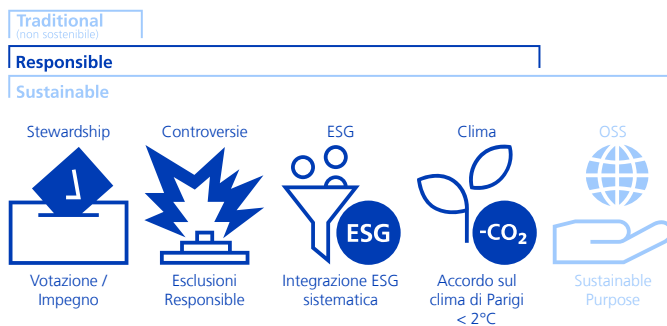
Mercato monetario | a capitalizzazione | Novembre 2024 - Materiale di marketing

## Descrizione del fondo

Il fondo investe in investimenti del mercato monetario di prima qualità in USD. Il portfolio manager seleziona accuratamente i titoli e diversifica attivamente il rischio degli emittenti a livello di settori e scadenze. Al riguardo, un'elevata liquidità del portafoglio complessivo è un fattore di estrema importanza.

## Applicazione pratica di linea di prodotti e approcci alla sostenibilità

Nella selezione degli investimenti si applicano le linee di prodotti e gli approcci illustrati di seguito e descritti nelle "Spiegazioni sulle linee di prodotti e sugli approcci alla sostenibilità".



### Avvertenza:

- Le linee di prodotti e gli approcci indicati in colore sciarito non sono applicabili a questo portafoglio.
- Le esclusioni basate su SVVK-ASIR sono applicate a tutte e tre le linee di prodotto (tradizionale (non sostenibile), responsabile e sostenibile).

## Swisscanto Sustainability Rating

alto **A B C D E F G** bassa

## Profilo/idoneità

- Questo prodotto è adatto agli investitori che
- hanno almeno un orizzonte d'investimento a brevissimo termine:
  - cercano un portafoglio del mercato monetario a gestione attiva in USD.
  - perseguono un'ampia diversificazione tramite diverse controparti.
  - dispongono della necessaria tolleranza al rischio rispetto ai rischi di tasso e di credito della classe d'investimento.

## Indicatore di rischio

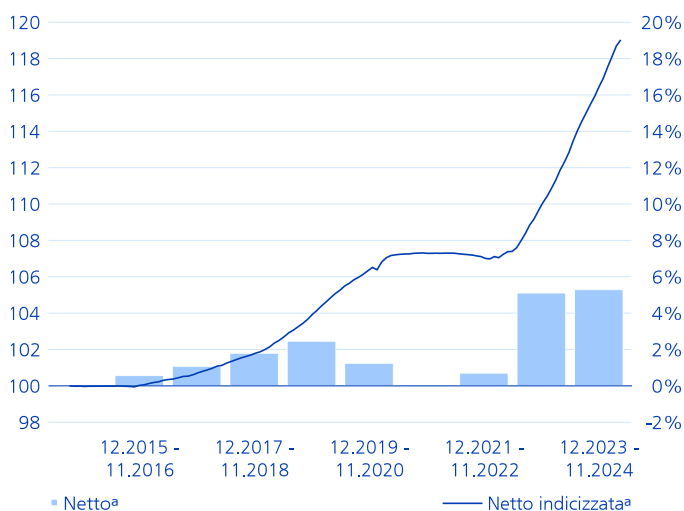
basso **1 2 3 4 5 6 7** alto

## Dati del fondo

NAV per quota (29.11.2024)	USD 232.42
Quot. max. 52 sett. (29.11.2024)	USD 232.42
Quot. min. 52 sett. (01.12.2023)	USD 220.77
Domicilio del fondo	Lussemburgo
Valuta di riferimento classe	USD
Valuta del fondo	USD
Chiusura dell'esercizio contabile	31.03.
ISIN-No	LU0141250786
Bloomberg	SWCMUSD LX
Data di lancio della cat. d'invest.	18.03.1991
Data di lancio del fondo	18.03.1991
Inizio misurazione performance	01.04.1991
Modifica della politica di sostenibilità	05.10.2020
Patrimonio della classe (in Mio)	USD 240.92
Patrimonio del fondo (in Mio)	USD 342.80
Titoli in circolazione	1'036'555.891
Benchmark	FTSE 3-Month US Dollar Eurodeposit USD
SFDR	Articolo 8
Comm. di gest. forfett. (fl. fee) p.a.	0.38%
Total Expense Ratio p.a.	0.38%
Società di gestione	Swisscanto Asset Management International S.A., Lussemburgo
Gestore del Portafoglio	Zürcher Kantonalbank
Banca depositaria	CACEIS BANK SA

# Performance

## Performance indicizzata e performance in %<sup>1</sup>



Evoluzione indicizzata del valore (scala sinistra). Evoluzione del valore in percentuale per anno (scala destra).

## Performance in %<sup>2</sup>

Da	Netto <sup>a</sup>	Lordo <sup>b</sup>	Benchmark
1 mese	0.39	0.42	0.39
3 mesi	1.15	1.25	1.26
1 anno	5.29	5.70	5.45
3 anni p.a.	3.68	4.07	4.04
5 anni p.a.	2.43	2.81	2.60
10 anni p.a.	1.80	2.16	2.09

## Performance periodo in %<sup>1,2</sup>

Periodo	Netto <sup>a</sup> incl. Agio	Netto <sup>a</sup>	Lordo <sup>b</sup>	Benchmark
12.2023 - 11.2024		5.29	5.70	5.45
12.2022 - 11.2023		5.11	5.50	5.26
12.2021 - 11.2022		0.70	1.06	1.44
12.2020 - 11.2021		-0.07	0.29	0.08
12.2019 - 11.2020		1.24	1.61	0.89
12.2018 - 11.2019		2.46	2.82	2.63
12.2017 - 11.2018		1.79	2.16	2.45
12.2016 - 11.2017		1.07	1.44	1.42
12.2015 - 11.2016		0.57	0.88	1.01
12.2014 - 11.2015	-2.03	-0.03	0.28	0.42

## Dati di rischio storici annualizzati/realizzati

	1a	3a	5a
Volatilità Fondo	0.24%	0.69%	0.72%
Sharpe Ratio	-0.80	-0.09	0.11

## Dati relativi al portafoglio

	Fondo
Numero di posizioni	68
Modified duration	0.32
Rendimento (senza copertura di cambio)	4.85%

<sup>1</sup> Anno/periodo: Dall'inizio misurazione della performance o per gli ultimi 5 risp. 10 anni/periodi.

<sup>2</sup> Piccole deviazioni possono verificarsi a causa di arrotondamenti.

<sup>a</sup> L'evoluzione del valore illustrata è da intendersi al netto di tutte le regolari commissioni del fondo. Eventuali costi eccedenti imputabili direttamente al patrimonio del fondo sono riportati nel prospetto informativo del fondo.

<sup>b</sup> La performance lorda illustrata è da intendersi al lordo di tutte le regolari commissioni del fondo.

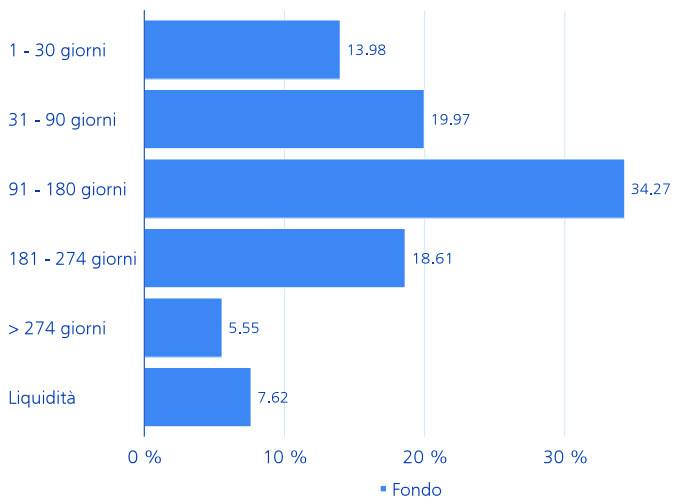
L'evoluzione del valore indicata si riferisce al passato e non deve essere intesa quale garanzia per l'evoluzione futura. Il calcolo viene effettuato nella valuta di riferimento della categoria d'investimento. L'evoluzione del valore in altre valute può aumentare o diminuire a causa delle oscillazioni dei cambi. I dati relativi all'evoluzione del valore sono stati calcolati considerando il reinvestimento dei dividendi eventualmente distribuiti. Tengono conto dei costi risultanti a livello di fondo (ad es. tasse di gestione).

L'evoluzione netto del valore, incl. Agio (il supplemento di emissione), rappresenta l'evoluzione del valore al netto di tutte le commissioni, tenendo conto tuttavia di un supplemento di emissione massimo pari al 2.00%.

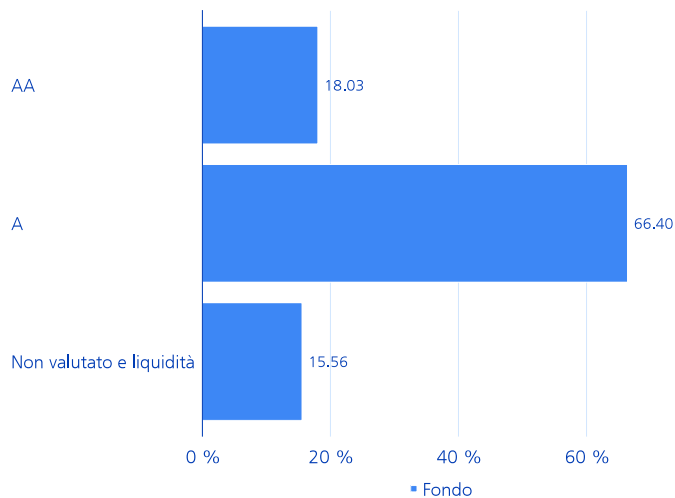
Fonte: Swisssanto Fondsleitung AG

# Breakdowns

## Suddivisione per durata residua in %



## Ripartizione per solvibilità in %



Piccole deviazioni possono verificarsi a causa di arrotondamenti.

## Le principali emittenti in %

Emittente	Fondo (%)
UBS Group AG	4.50
State Street Corp	4.46
Qatar National Bank QPSC	4.33
JPMorgan Chase & Co	4.30
La Caisse Centrale Desjardins du Quebec	3.48
Morgan Stanley	3.30
Bank of Nova Scotia	3.18
Mizuho Financial Group Inc	3.17
First Abu Dhabi Bank PJSC	2.90
BayernLB Capital Trust I	2.89

## Ripartizione per categorie d'investimento in %

Categoria	Fondo (%)
Obbligazioni	89.75
Floater	2.63
Liquidità	7.62

# Spiegazioni sulle linee di prodotti e sugli approcci alla sostenibilità

## Linee di prodotti

La gamma di prodotti per la sostenibilità comprende due linee di prodotti in cui vengono applicati diversi approcci di sostenibilità. La linea di prodotti «Responsible» include l'applicazione di criteri di esclusione, l'analisi ESG sistematica come parte integrante del processo di investimento e la riduzione dell'intensità di CO<sub>2</sub>e degli investimenti come standard. Oltre ai suddetti approcci, la linea di prodotti «Sustainable» prevede l'applicazione di esclusioni ancora più ampie e investe anche in SDG Leader o ESG Leader (Sustainable Purpose). Le esclusioni basate sulla SVVK-ASIR si applicano a tutte le linee di prodotto (compresi gli asset gestiti in modo non sostenibile). Queste includono principalmente i produttori di armi proibite e possono comprendere sia aziende che Stati.

## Stewardship - votazione / Impegno



In qualità di azionisti, siamo in costante dialogo con il management delle società in cui investiamo. Ciò avviene in conformità alle linee guida engagement dell'Asset Management della Zürcher Kantonalbank. Le aziende sono tenute, tra le altre cose, a stabilire obiettivi ambiziosi di riduzione dei gas-serra, ad attuarli in modo coerente e a riferire in modo trasparente sui progressi compiuti. I risultati delle attività di engagement engagement e le linee guida engagement sono pubblicati su <https://www.zkb.ch/en/home/asset-management/sustainability/investment-stewardship.html>. La nostra politica di voto si basa sui principi di corporate governance svizzeri e internazionali e sui Principi di investimento responsabile delle Nazioni Unite (UN PRI). La soglia per l'esercizio dei diritti di voto nei nostri mercati esteri è di 5 milioni di franchi svizzeri per posizione azionaria. Per le azioni svizzere, votiamo in modo trasversale. Il nostro comportamento di voto può essere consultato all'indirizzo: <https://www.swisscanto.com/voting>.

## Controversie - Esclusioni Responsible



Applicazione di ulteriori criteri di esclusione - oltre a quelli basati sulla SVVK-ASIR - al fine di ridurre i rischi di sostenibilità e non investire in titoli i cui modelli di business sono critici in termini di sostenibilità. I criteri di esclusione interessano le società legate all'estrazione di carbone (siderurgia esclusa; >5% del fatturato)\*, le riserve di carbone (siderurgia esclusa)\*, la produzione di armi e munizioni, la produzione di tecnologie belliche (>5% del fatturato), la produzione di pornografia, il lavoro minorile e/o le violazioni del Global Compact delle Nazioni Unite (con l'eventuale eccezione delle obbligazioni verdi/sostenibili). Le violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite segnalate dai nostri screening vengono riesaminate in dettaglio dai nostri analisti. Nell'ambito del nostro impegno cerchiamo di instaurare un dialogo ed esortiamo le aziende a modificare il loro comportamento. Se non si verifica alcuna modifica entro un periodo di tempo ragionevole, le partecipazioni esistenti devono essere vendute.\*Eccetto le obbligazioni verdi e sostenibili

## ESG - Integrazione ESG sistematica



L'analisi sistematica dei criteri ESG costituisce una componente integrante del processo di investimento attivo, con l'obiettivo di identificare rischi e opportunità basati su tendenze ESG in una fase precoce. I criteri ESG integrano l'analisi puramente finanziaria e portano a decisioni di investimento più informate.

## Clima - Accordo sul clima di Parigi < 2°C



In conformità all'Accordo sul clima di Parigi, l'attività d'investimento del portafoglio mira ad abbattere l'intensità della CO<sub>2</sub>e di almeno il 4% all'anno. L'obiettivo della strategia d'investimento si orienta all'intensità della CO<sub>2</sub>e dell'universo d'investimento alla fine del 2019.

## OSS - Sustainable Purpose



L'approccio «Sustainable Purpose» si concentra sui rendimenti attraverso investimenti in società e stati con benefici sociali (leader degli SDG).

I leader degli SDG utilizzano il loro potere di investimento per creare prodotti e servizi ambientalmente e socialmente responsabili. In questo modo, contribuiscono al raggiungimento di uno o più degli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite (SDG ONU). Per scopi di diversificazione, è possibile utilizzare anche un approccio best-in-class per investire in titoli che sono considerati avere criteri ESG positivi superiori alla media (leader ESG).

### Avvertenza:

- Le linee di prodotti e gli approcci indicati in colore sciarito non sono applicabili a questo portafoglio.
- Le esclusioni basate su SVVK-ASIR sono applicate a tutte e tre le linee di prodotto (tradizionale (non sostenibile), responsabile e sostenibile).

## Ulteriori informazioni

Ulteriori, supplementari spiegazioni sugli approcci di sostenibilità applicati sono disponibili nei relativi documenti legali su [products.swisscanto.com](https://products.swisscanto.com).

## Principi di sostenibilità

I principi di sostenibilità si applicano all'intero patrimonio o a una sua parte sostanziale. Informazioni dettagliate al riguardo sono contenute nel prospetto, nel contratto del fondo o nelle direttive d'investimento.

## CO<sub>2</sub>e

Gli equivalenti di CO<sub>2</sub> (CO<sub>2</sub>e) sono un'unità di misura per la standardizzazione dell'impatto climatico dei gas serra, ossia anidride carbonica (CO<sub>2</sub>), metano (CH<sub>4</sub>), protossido di azoto (N<sub>2</sub>O) e gas fluorurati a effetto serra (CFC). Tutti questi gas hanno un diverso tempo di permanenza nell'atmosfera e non contribuiscono in egual misura all'effetto serra.

## ESG

ESG sta per ambiente (Environment; E), sociale (Social; S) e corporate governance (Governance; G).

## SVVK-ASIR

L'Associazione svizzera per gli investimenti responsabili (SVVK) è un'associazione di investitori istituzionali ed è stata fondata nel 2015. L'associazione fornisce servizi ai suoi membri affinché possano orientare le proprie decisioni di investimento verso l'ambiente, la società e l'economia.

## Swisscanto Sustainability Rating

Il Swisscanto Sustainability Rating è un sistema proprietario che fornisce informazioni sull'attuale grado di sostenibilità del portafoglio. Il calcolo si basa sui valori patrimoniali collettivi e sui singoli titoli contenuti nel portafoglio. Vengono quindi rilevate sette classi di sostenibilità, da A (livello più alto) a G (livello più basso). Per il calcolo del rating, le aziende e i Paesi vengono valutati sui 4 pilastri della nostra ricerca sulla sostenibilità: settori di attività controversi (Controversy), gestione sostenibile delle imprese (ESG), emissioni di gas serra (Climate) e impatto ambientale e sociale dei prodotti (Sustainable Purpose). Il rating di sostenibilità Swisscanto viene ricalcolato una volta per ogni fine trimestre.

# Commento sul fondo

## Cerchia di investitori - Designazione

Tutti gli investitori

## Cerchia di investitori - Descrizione

La classe A è disponibile per tutti gli investitori. La seconda lettera «A» indica che la classe prevede la distribuzione dei proventi. Viene addebitata una commissione di gestione forfettaria.

## Commissione di gestione forfettaria (CGF)

La CGF viene utilizzata per remunerare la direzione del fondo e l'amministrazione del fondo, l'Asset Management e (ove prevista) la distribuzione del fondo, nonché la banca depositaria per i servizi da essa resi.

## Total Expense Ratio (TER)

Con TER si designano le commissioni addebitate di continuo al patrimonio del fondo (spese d'esercizio) espresse come percentuale del patrimonio del fondo. Il dato corrisponde all'ammontare del TER nell'ultimo anno finanziario concluso e non costituisce garanzia che detto ammontare resti invariato in futuro.

## Swinging Single Pricing (SSP) indiretto

Secondo le indicazioni, dai dati di base si evince che il fondo non mostra alcun Swinging Single Pricing (SSP). Non è tuttavia possibile escludere un investimento in un fondo target con SSP indiretto.

## Benchmark di riferimento

Al riguardo si tratta solamente di un benchmark di riferimento. La performance dei fondi non dipende in alcun modo dal benchmark, in particolare in termini di composizione del portafoglio.

## Spiegazione dei rischi generali

L'investimento si differenzia da un investimento in depositi. Ogni investimento comporta specifici fattori di rischio, in particolare quelli connessi alle fluttuazioni di valore, di capitale e di rendimento. Gli investimenti in monete estere sono soggetti alle oscillazioni dei cambi. Altri considerevoli rischi sono rappresentati dal rischio di custodia e dal rischio di controparte. Rimandiamo alla descrizione dettagliata dei diversi rischi elencati nel prospetto di vendita.

## Indicatore di rischio

I dati storici impiegati per il calcolo della categoria di rischio e di rendimento non possono essere riutilizzati come riferimento affidabile per il profilo di rischio futuro. La categoria di rischio e di rendimento identificata può cambiare radicalmente. La categoria di rischio più bassa non può essere paragonata a un investimento privo di rischi. Non viene fornita alcuna garanzia né protezione del capitale. Il rischio di perdita del capitale è sostenuto dall'investitore.

## Allocazioni del portafoglio

Tutte le allocazioni si riferiscono al capitale del fondo investito aggiustato al 100%. Piccole deviazioni delle differenze possono verificarsi a causa di arrotondamenti. La ponderazione del mercato monetario può includere l'esposizione sintetica della strategia di copertura azionaria.

## Volatilità

La volatilità è una misura del rischio statistico che indica con quale intensità i rendimenti assoluti di un investimento o di un portafoglio e il relativo valore medio oscillano in media all'anno.

## Sharpe Ratio

L'indice di Sharpe è una misura della performance che indica il rendimento in eccesso (differenza tra il rendimento del portafoglio e il rendimento privo di rischio) al netto del rischio rispetto al rischio d'investimento assunto (volatilità).

## Modified duration

La Modified Duration indica la variazione percentuale del corso di un'obbligazione in caso di variazione di un punto percentuale del livello dell'interesse di mercato.

### **Rendimento (senza copertura di cambio)**

Rendimento indica il rendimento del portafoglio ponderato per la duration in valuta locale. Eventuali coperture di cambio non vengono prese in considerazione.

### **SFDR**

Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 27 novembre 2019, sugli obblighi di informativa relativi alla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR).

### **Certificazione ISO**

L'Asset Management di Zürcher Kantonalbank ha ottenuto la certificazione ISO 9001. Il marchio di garanzia ISP 9001 attesta che l'utilizzatore autorizzato dispone di un sistema di gestione che soddisfa i requisiti di un modello di norma corrispondente e riconosciuto e che è stato certificato/valutato con successo dall'Associazione Svizzera per Sistemi di Qualità e di Management (SQS).

### **Ulteriori spiegazioni specifiche**

– Il fondo è un fondo del mercato monetario di tipo VNAV standard. Il fondo non ricorre a un supporto esterno per garantire la propria liquidità o per mantenere stabile il NAV per quota.

### **Avvertenza legale**

Il presente documento ha finalità esclusivamente informative e pubblicitarie. È destinato alla distribuzione in Italia e non è rivolto a persone di altri Paesi o a individui la cui nazionalità o luogo di residenza vieti l'accesso a tali informazioni ai sensi della legislazione vigente. Il fondo è un organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della Direttiva UE 2009/65/CE ed è soggetto alla vigilanza dell'autorità di vigilanza lussemburghese (CSSF). Il fondo è registrato per la distribuzione in Italia presso la competente autorità di vigilanza italiana (CONSOB).

Ogni investimento comporta dei rischi, in particolare quelli legati alle fluttuazioni del valore e del reddito. I rischi sono descritti nel prospetto di vendita e nel documento contenente le informazioni chiave. Le performance e i rendimenti passati non costituiscono una garanzia del successo futuro dell'investimento. I dati di rendimento non tengono conto delle commissioni e dei costi addebitati per l'emissione e il rimborso delle quote. Il Total Expense Ratio (TER) si riferisce ai costi correnti addebitati al patrimonio del fondo (spese operative) ed è espresso in percentuale del patrimonio del fondo. Il TER indicato corrisponde al livello dell'ultimo esercizio o semestre concluso e non garantisce un livello corrispondente in futuro.

Il presente documento è stato redatto con la consueta cura. Tuttavia, non si garantisce l'accuratezza o la completezza delle informazioni contenute e si declina qualsiasi responsabilità per danni derivanti dall'uso di questo documento. Non costituisce un'offerta o una raccomandazione a sottoscrivere, riscattare, acquistare, detenere o vendere strumenti finanziari. I destinatari sono invitati a verificare le informazioni - se necessario, con l'aiuto di un consulente - per quanto riguarda la compatibilità con la loro situazione personale in termini di conseguenze legali, fiscali e di altro tipo.

Il fondo descritto in questo documento non è disponibile per le persone statunitensi in conformità alle normative vigenti.

I documenti attuali del fondo (prospetto di vendita, termini e condizioni, documento contenente le informazioni chiave e relazioni annuali e semestrali) sono disponibili gratuitamente sul sito <https://products.swisscanto.com/>. Sullo stesso sito web sono disponibili anche informazioni sugli aspetti legati alla sostenibilità in conformità al Regolamento (UE) 2019/2088.