

# ZKB Gold ETF AAH EUR

Altri | a distribuzione | Giugno 2024

## Descrizione del fondo

Il fondo quotato al SIX Swiss Exchange investe esclusivamente in oro ed è sempre interamente depositato fisicamente. I valori vengono conservati esclusivamente in Svizzera. Non sussiste alcun rischio debitore in quanto si tratta di un portafoglio collettivo ai sensi della LICol. L'investitore può cedere in qualsiasi momento le proprie quote oppure richiedere il pagamento in lingotti d'oro di circa 12,5 kg.

Le fluttuazioni valutarie tra la valuta di questa classe d'investimento e le valute di investimento del presente fondo vengono coperte (copertura di cambio delle valute d'investimento)\*.

## Vantaggi dei metalli preziosi

Oltre a garantire un'efficace protezione dall'inflazione, i metalli preziosi costituiscono un classico bene rifugio in tempi di crisi. Grazie alla modesta correlazione con gli investimenti tradizionali quali obbligazioni o azioni, essi offrono notevoli vantaggi in termini di diversificazione. L'inclusione di metalli preziosi permette di ottimizzare il portafoglio e di migliorare il profilo di rischio/rendimento.

## Profilo/idoneità

Questo prodotto è adatto agli investitori che

- hanno almeno un orizzonte d'investimento a medio termine.
- partecipare alla performance di oro. Non sono prevedibili rendimenti superiori alla media rispetto alla performance di oro.

## Indicatore di rischio

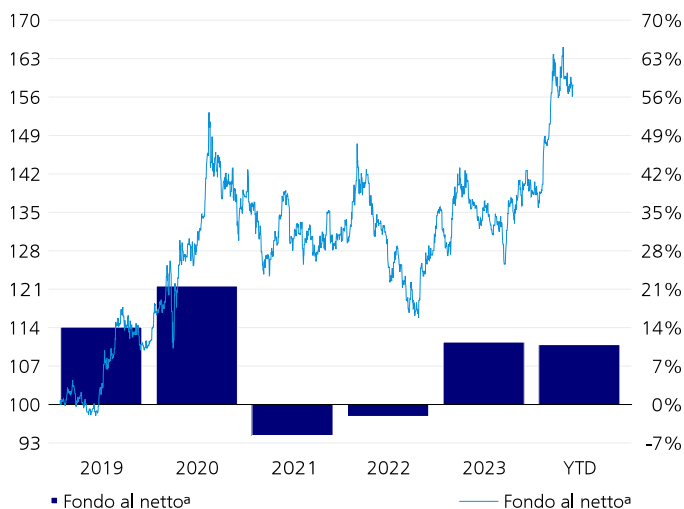
basso < 1 2 3 4 5 6 7 > alto

## Dati del fondo

|  |                                    |
|--|------------------------------------|
| NAV per quota (28.06.2024)             | EUR 1'208.31                       |
| Quot. max. 52 sett. (21.05.2024)       | EUR 1'261.20                       |
| Quot. min. 52 sett. (04.10.2023)       | EUR 959.08                         |
| Domicilio del fondo                    | Svizzera                           |
| Valuta di riferimento classe           | EUR                                |
| Valuta del fondo                       | CHF                                |
| Chiusura dell'esercizio contabile      | 30.09.                             |
| Numero di valore                       | 10332676                           |
| ISIN-No                                | CH0103326762                       |
| Bloomberg                              | ZGLDHE SW                          |
| Data di lancio della cat. d'invest.    | 07.01.2010                         |
| Data di lancio del fondo               | 14.03.2006                         |
| Inizio misurazione performance         | 01.02.2010                         |
| Patrimonio della classe (in Mio)       | EUR 610.46                         |
| Patrimonio del fondo (in Mio)          | EUR 11'149.97                      |
| Titoli in circolazione                 | 505'217.150                        |
| Metodo di investimento                 | Deposito fisico                    |
| Prestito di valori mobiliari           | No                                 |
| Comm. di gest. forfett. (fl. fee) p.a. | 0.40%                              |
| Total Expense Ratio p.a.               | 0.40%                              |
| Società di gestione                    | Swisscanto Fondsleitung AG, Zurigo |
| Gestore del Portafoglio                | Zürcher Kantonalbank               |
| Banca depositaria                      | Zürcher Kantonalbank               |

# 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                          | 1m    | 3m   | 1a    | 3a p.a. | 5a p.a. | 10a p.a. |
|-----------------------------|-------|------|-------|---------|---------|----------|
| Fondo al netto <sup>a</sup> | -0.91 | 4.69 | 19.07 | 7.15    | 7.92    | 3.20     |
| Fondo al lordo <sup>b</sup> | -0.88 | 4.79 | 19.55 | 7.58    | 8.35    | 3.61     |

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

| Anno                        | 2019  | 2020  | 2021  | 2022  | 2023  | YTD   |
|-----------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Fondo al netto <sup>a</sup> | 14.10 | 21.59 | -5.64 | -2.18 | 11.37 | 10.91 |
| Fondo al lordo <sup>b</sup> | 14.56 | 22.08 | -5.27 | -1.79 | 11.82 | 11.13 |

## Dati di rischio

| annualizzati/realizzati | 1a     | 3a     | 5a     |
|-------------------------|--------|--------|--------|
| Volatilità Fondo        | 11.75% | 12.47% | 14.07% |
| Sharpe Ratio            | 1.17   | 0.44   | 0.50   |

## Ulteriori dati relativi al portafoglio

|   | Fondo |
|---|-------|
| Peso per titolo (in once)                       | 0.556 |
| Peso deposit. Del metallo prez. (in tonnellate) | 8.732 |

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

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

<sup>a</sup> L'evoluzione del valore netto illustrata da intendersi al netto di tutte le regolari commissioni del fondo. Eventuali costi aggiuntivi che possono essere addebitati direttamente al patrimonio del fondo sono indicati nel prospetto di vendita del fondo.

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

\*Sopracoperture o sottocoperture sono possibili.

# 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. La sigla «H» nella terza posizione indica che la categoria prevede una copertura di cambio (hedging) (viene indicata solo per le categorie con copertura). 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.

## Spiegazione dei rischi generali

Ogni investimento comporta specifici fattori di rischio, in particolare quelli connessi alle fluttuazioni di valore 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.

## Hedging

Copertura di cambio del valore patrimoniale netto: Le fluttuazioni valutarie tra la valuta di questa classe d'investimento e la valuta del fondo vengono coperte. L'obiettivo della copertura di cambio NAV è di trasferire il rendimento nella valuta del fondo nel rendimento nella valuta di riferimento della classe. Fluttuazioni di mercato o considerazioni sui costi possono provocare sovracoperture o sottocoperture.

Copertura di cambio delle valute d'investimento: Le fluttuazioni valutarie tra la valuta di questa classe d'investimento e le valute di investimento del presente fondo vengono coperte. L'obiettivo della copertura delle valute d'investimento di questo fondo è la copertura valutaria rispetto alla valuta di riferimento della classe. Fluttuazioni di mercato o considerazioni sui costi possono provocare sovracoperture o sottocoperture.

## 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).

## SIX

L'ETF Award della Six premia ogni anno dal 2016 gli emittenti e market maker del segmento ETF per il raggiungimento di risultati di rilievo.

## 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 prezzo dell'oro è calcolato in base alle quotazioni in chiusura pomeridiana degli scambi a Londra (London, PM Fixing).
- L'oro acquistato rispetta le condizioni Good Delivery della LBMA (London Bullion Market Association). Quest'ultima definisce diversi criteri concernenti il commercio dell'oro e dell'argento (ad esempio riguardo la qualità minima del metallo prezioso).

#### Avvertenza legale

Il presente documento ha finalità pubblicitarie e informative, è destinato esclusivamente alla distribuzione in Svizzera e non è rivolto a persone di altri Paesi né a persone la cui nazionalità o residenza vieta l'accesso a tali informazioni in forza della legislazione in vigore. Segnaliamo che i rendimenti passati non sono indicativi di quelli correnti o futuri e che i dati a essi riferiti non prendono in considerazione commissioni e costi applicati nell'ambito dell'emissione e del riscatto delle quote.

Il presente documento è stato redatto da Swisscanto Direzione di fondi SA e da Zürcher Kantonalbank con la massima attenzione e secondo scienza e coscienza. Detti soggetti non offrono, tuttavia, alcuna garanzia sui suoi contenuti e sulla relativa completezza e declinano ogni responsabilità per eventuali perdite derivanti dall'utilizzo delle informazioni contenute nello stesso. Il documento non rappresenta un'offerta né una raccomandazione alla sottoscrizione o al riscatto ovvero all'acquisto o alla vendita di strumenti finanziari o servizi bancari né solleva il destinatario dall'obbligo di formarsi un proprio giudizio. In particolare, si raccomanda al destinatario di verificare le informazioni, ricorrendo eventualmente a un consulente, per quanto riguarda la loro compatibilità con la propria situazione personale e le conseguenze giuridiche, normative, fiscali e d'altro tipo. È opportuno investire in un determinato prodotto solo dopo avere studiato a fondo il relativo prospetto di vendita aggiornato. Il reparto «Analisi finanziarie» non ha redatto il presente documento in conformità alle «Direttive sulla garanzia dell'indipendenza dell'analisi finanziaria» emanate dall'Associazione Svizzera dei Banchieri e, di conseguenza, questo non è assoggettato a dette direttive. Il presente documento non corrisponde a un prospetto ai sensi degli articoli 652a e 1156 del diritto svizzero delle obbligazioni o dell'articolo 27 segg. del Regolamento per la quotazione di borsa della SIX Swiss Exchange AG.

Il presente documento e le informazioni in esso contenute non possono essere distribuite e/o ridistribuite nei confronti di «US Person» secondo la definizione contenuta nel Regulation S dello US Securities Act del 1933. Secondo la definizione, con «US Person» si intende qualsiasi persona fisica o giuridica USA, azienda, società, società collettiva o altra società istituita ai sensi del diritto statunitense. Si applicano inoltre le categorie del Regolamento S.

This publication and the information contained herein must not be distributed and/or redistributed to, used or relied upon by, any person (whether individual or entity) who may be a US person under Regulation S under the US Securities Act of 1933. By definition, "US person" includes any US resident, any corporation, company, partnership or other entity organised under any law of the United States. The categorisation under Regulation S likewise applies.

Il prospetto con il contratto del fondo integrato, il documento contenente le informazioni chiave e le relazioni annuali e semestrali possono essere richiesti gratuitamente a: Swisscanto Direzione di fondi SA, Bahnhofstrasse 9, CH-8001 Zurigo; [www.swisscanto.ch](http://www.swisscanto.ch) e Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, CH-8001 Zurigo.