

# Swisscanto (CH) Index Commodity Fund NT USD

Altri | a capitalizzazione | Ottobre 2024 - Materiale di marketing

## Descrizione del fondo

Il fondo mira a raffigurare proventi e rischi congrui rispetto all'indice di riferimento.

## Profilo/idoneità

Questo prodotto è adatto agli investitori che

- hanno almeno un orizzonte d'investimento a medio termine.
- partecipano all'andamento del mercato delle materie prime e chedesiderano approfittare delle opportunità di rendimento dell'indice di riferimento sottostante. Non è possibile prevedere un sovrarendimento rispetto all'indice di riferimento.

## Indicatore di rischio

basso 1 2 3 4 5 6 7 alto

## Dati del fondo

|  |                                    |
|--|------------------------------------|
| NAV per quota (31.10.2024)             | USD 92.70                          |
| Quot. max. 52 sett. (21.05.2024)       | USD 98.72                          |
| Quot. min. 52 sett. (14.02.2024)       | USD 86.89                          |
| Domicilio del fondo                    | Svizzera                           |
| Valuta di riferimento classe           | USD                                |
| Valuta del fondo                       | CHF                                |
| Chiusura dell'esercizio contabile      | 28.02.                             |
| Numero di valore                       | 119692589                          |
| ISIN-No                                | CH1196925890                       |
| Bloomberg                              | SWTYBNT SW                         |
| Data di lancio della cat. d'invest.    | 01.07.2022                         |
| Data di lancio del fondo               | 22.08.2011                         |
| Inizio misurazione performance         | 01.08.2022                         |
| Patrimonio della classe (in Mio)       | USD 12.68                          |
| Patrimonio del fondo (in Mio)          | USD 234.68                         |
| Titoli in circolazione                 | 136'738.378                        |
| Metodo di investimento                 | Replica completa                   |
| Prestito di valori mobiliari           | Sì                                 |
| Benchmark                              | Bloomberg Commodity Index TR       |
| Comm. di gest. forfett. (fl. fee) p.a. | 0.00%                              |
| Total Expense Ratio p.a.               | 0.00%                              |
| Spese di emissione spett. al fondo     | 0.07%                              |
| Spese di riscatto spett. al fondo      | 0.07%                              |
| 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>



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

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

| Da                          | 1m    | 3m   | 1a    | 3a<br>p.a. | 5a<br>p.a. | Inizio<br>p.a. |
|-----------------------------|-------|------|-------|------------|------------|----------------|
| Fondo al netto <sup>a</sup> | -1.88 | 3.05 | -1.20 | n.a.       | n.a.       | -4.88          |
| Fondo al lordo <sup>b</sup> | -1.88 | 3.05 | -1.20 | n.a.       | n.a.       | -4.88          |
| Benchmark                   | -1.85 | 2.97 | -1.18 | n.a.       | n.a.       | -4.60          |

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

| Anno                        | 2019 | 2020 | 2021 | 2022  | 2023  | YTD  |
|-----------------------------|------|------|------|-------|-------|------|
| Fondo al netto <sup>a</sup> | n.a. | n.a. | n.a. | -6.29 | -8.17 | 3.82 |
| Fondo al lordo <sup>b</sup> | n.a. | n.a. | n.a. | -6.29 | -8.17 | 3.82 |
| Benchmark                   | n.a. | n.a. | n.a. | -5.99 | -7.91 | 3.89 |

## Dati di rischio

| annualizzati/realizzati | 1a    | 3a   | 5a   |
|-------------------------|-------|------|------|
| Tracking error          | 0.13% | n.a. | n.a. |
| Volatilità Fondo        | 9.38% | n.a. | n.a. |
| Volatilità Benchmark    | 9.40% | n.a. | n.a. |
| Sharpe Ratio            | -0.70 | n.a. | n.a. |

## Dati relativi al portafoglio

|                     | Fondo | BM |
|---------------------|-------|----|
| Numero di posizioni | 24    | 24 |

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

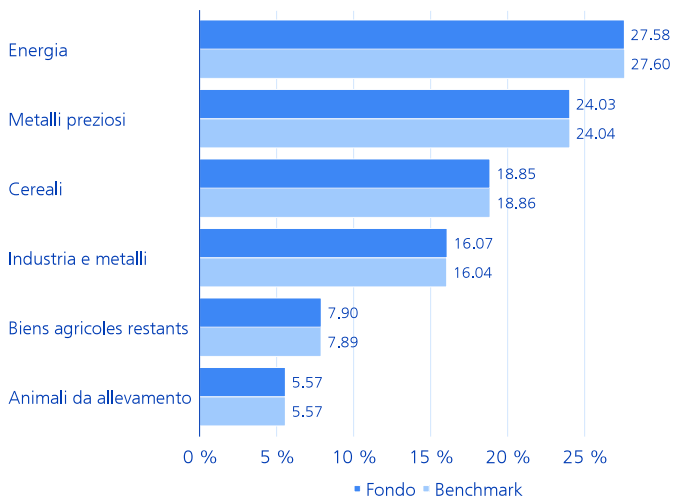
<sup>2</sup> Piccole deviazioni possono verificarsi a causa di arrotondamenti.

<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 da intendersi al lordo di tutte le regolari commissioni del fondo.

# Breakdowns

## Ripartizione per settori in %



## Le principali posizioni in %

|                                | Fondo | BM    |
|--------------------------------|-------|-------|
| Gold (NYM \$/ozt)              | 18.08 | 18.11 |
| Natural Gas (NYM \$/btu)       | 8.50  | 8.51  |
| Brent Crude (ICE \$/bbl)       | 6.65  | 6.64  |
| Crude Oil (NYM \$/bbl)         | 6.46  | 6.45  |
| Silver (NYM \$/ozt)            | 5.95  | 5.93  |
| High Grade Copper (NYM \$/lbs) | 5.70  | 5.69  |
| Corn (CBT \$/bu)               | 4.75  | 4.75  |
| LME Pri Alum Future            | 4.46  | 4.46  |
| Soybeans (CBT \$/bu)           | 4.39  | 4.40  |
| Coffee (NYF \$/lbs)            | 3.78  | 3.77  |

# Commento sul fondo

## Cerchia di investitori - Designazione

Investitori istituzionali con necessario contratto

## Cerchia di investitori - Descrizione

La classe N è disponibile solo per investitori di Zürcher Kantonalbank con contratto di gestione patrimoniale individuale e investitori istituzionali con contratto di investimento individuale nonché investitori istituzionali di altri partner di cooperazione di Swisscanto Direzione di fondi SA in possesso di corrispondente contratto. Un presupposto aggiuntivo è dato dalla stipula di un contratto di cooperazione. La seconda lettera «T» indica che la classe prevede il reinvestimento dei proventi (a capitalizzazione).

## 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.

## Commissione classe N

La commissione forfettaria della classe N è indicata con 0%, poiché la CGF viene applicata nel quadro del mandato di gestione patrimoniale.

## 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.

## Spese di emissione e di riscatto spettanti al fondo ("crossing")

La scheda informativa elenca le spese attualmente valide e quelle massime. A protezione degli investitori esistenti e a copertura dei costi di transazione, la direzione del fondo accredita integralmente le spese di emissione e di riscatto ai rispettivi comparti. Le spese di emissione e di riscatto spettanti al fondo risultano ridotte laddove emissioni e riscatti possono compensarsi a vicenda in un determinato giorno lavorativo bancario (cosiddetto "crossing"). In questo modo è possibile eventualmente ridurre le spese. Per ulteriori informazioni si veda il contratto del fondo.

## 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.

## 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.

## 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.

## Tracking Error

Il tracking error descrive la volatilità delle differenze di rendimento tra un fondo e il relativo indice di riferimento. Il tracking error è una misura per il rischio attivo del portfolio manager. I fondi a gestione passiva indicano un tracking error basso.

## 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).

## 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).

## Segnalazione

- Per stilare questo rapporto sono state utilizzate analisi e dati di MSCI Inc. ([www.msci.com](http://www.msci.com)).
- Le ripartizioni per settori e solvibilità sono categorizzate secondo il fornitore dell'indice.

#### **Avvertenza legale**

La presente pubblicazione ha scopo informativo e promozionale. È destinato alla distribuzione in Svizzera e non è rivolto agli investitori di altri paesi. Non costituisce né un'offerta né una raccomandazione all'acquisto, alla detenzione o alla vendita di strumenti finanziari, né di prodotti o servizi, né fornisce una base per alcun contratto o altro obbligo di qualsiasi tipo.

Questo documento non è un prospetto né un documento contenente le informazioni di base. In conformità alle norme vigenti in materia, i prodotti e servizi descritti nel presente documento non sono disponibili per le «US Persons». Questo documento contiene informazioni generali e non tiene conto né degli obiettivi di investimento personali né della situazione finanziaria o delle esigenze particolari di una persona specifica. Le informazioni devono essere attentamente verificate per compatibilità con le circostanze personali prima di prendere una decisione di investimento. Si raccomanda di consultare professionisti qualificati per la valutazione degli effetti legali, normativi, fiscali e di altro tipo.

Il documento è stato redatto da Zürcher Kantonalbank con la dovuta diligenza e può contenere informazioni provenienti da fonti terze accuratamente selezionate. Tuttavia, Zürcher Kantonalbank non garantisce né la correttezza né la completezza delle informazioni in esso contenute e declina ogni responsabilità per danni derivanti dall'utilizzo del documento.

Segnaliamo che la performance storica non è indicativa del rendimento attuale o futuro e che i dati a essa riferiti non prendono in considerazione commissioni e costi addebitati in occasione dell'emissione e del riscatto delle quote.

La sola base vincolante per l'acquisto di fondi è costituita dai rispettivi documenti pubblicati (ad esempio contratti, prospetti, fogli informativi di base nonché rapporti di gestione), che possono essere ottenuti presso Swisscanto Direzione di fondi SA, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zurigo. Il presente documento non è stato redatto dal reparto «Analisi finanziarie» in conformità alle «Direttive sulla garanzia dell'indipendenza dell'analisi finanziaria» emanate dall'Associazione Svizzera dei Banchieri e, di conseguenza, non è assoggettato a dette direttive.

© 2024 Zürcher Kantonalbank. Tutti i diritti riservati. "