

# Swisscanto (CH) Index Precious Metal Fund Gold Physical DT USD

Altri | a capitalizzazione | Febbraio 2025 - Materiale di marketing

## Descrizione del fondo

Il fondo mira a riflettere l'evoluzione del valore dell'oro dopo deduzione dei costi correnti. Il fondo investe quindi in oro fisico, detenuto esclusivamente in Svizzera. Non sussiste alcun rischio legato agli emittenti poiché si tratta di patrimonio separato ai sensi della Legge federale sugli investimenti collettivi di capitale. L'investitore può cedere in qualsiasi momento le proprie quote oppure richiedere il pagamento in lingotti d'oro di circa 12,5 kg. Date le diverse classi valutarie, l'investitore ha inoltre la possibilità di gestire l'investimento in CHF o USD.

## 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.
- partecipano all'andamento del mercato dell'oro.

## Indicatore di rischio

basso        alto

## Dati del fondo

NAV per quota (28.02.2025)	USD 213.98
Quot. max. 52 sett. (19.02.2025)	USD 221.71
Quot. min. 52 sett. (01.03.2024)	USD 155.11
Domicilio del fondo	Svizzera
Valuta di riferimento classe	USD
Valuta del fondo	USD
Chiusura dell'esercizio contabile	30.09.
Numero di valore	24542631
ISIN-No	CH0245426314
Bloomberg	ZKBPGTU SW
Data di lancio della cat. d'invest.	19.06.2014
Data di lancio del fondo	19.06.2014
Inizio misurazione performance	01.07.2014
Patrimonio della classe (in Mio)	USD 109.93
Patrimonio del fondo (in Mio)	USD 2'450.89
Titoli in circolazione	513'751.207
Metodo di investimento	Deposito fisico
Prestito di valori mobiliari	No
Comm. di gest. forfett. (fl. fee) p.a.	0.23%
Total Expense Ratio p.a.	0.23%
Spese di emissione spett. al fondo	0.05%
Spese di riscatto spett. al fondo	0.02%
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	Netto <sup>a</sup>	Lordo <sup>b</sup>
1 mese	0.78	0.80
3 mesi	6.86	6.92
1 anno	38.07	38.39
3 anni p.a.	13.81	14.07
5 anni p.a.	11.73	11.99
10 anni p.a.	8.60	8.86

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

Anno	Netto <sup>a</sup>	Lordo <sup>b</sup>
YTD	8.60	8.64
2024	25.24	25.53
2023	14.34	14.60
2022	0.21	0.44
2021	-4.54	-4.32
2020	24.35	24.64
2019	18.15	18.43
2018	-1.16	-0.93
2017	12.40	12.66
2016	7.86	8.11
2015	-12.30	-12.08

## Dati di rischio

annualizzati/realizzati	1a	3a	5a
Volatilità Fondo	11.73%	12.99%	14.21%
Sharpe Ratio	2.32	0.70	0.61

## Ulteriori dati relativi al portafoglio

	Fondo
Peso per titolo (in once)	0.075
Peso deposit. Del metallo prez. (in tonnellate)	1.154

<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 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.

# Commento sul fondo

## Cerchia di investitori - Designazione

Clienti con gestione patrimoniale o investitori istituzionali

## Cerchia di investitori - Descrizione

La classe D è disponibile per tutti gli investitori istituzionali nonché per tutte le gestioni patrimoniali. La seconda lettera «T» indica che la classe prevede il reinvestimento dei proventi (a capitalizzazione). 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.

## 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.

## 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.

## 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.
- Copyright 2025 MSCI Inc. Tutti i diritti riservati

## 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).

### **Mentions juridiques**

Questo documento è solo a scopo informativo e promozionale. È destinato alla distribuzione in Svizzera e non è rivolto agli investitori di altri paesi. Non costituisce un'offerta o una raccomandazione per acquisire, detenere o vendere strumenti finanziari o per ottenere servizi, né costituisce la base per alcun contratto o obbligo di alcun tipo. Questo documento non è un prospetto né un documento informativo chiave. I prodotti e i servizi descritti in questo documento non sono disponibili per le persone statunitensi secondo le normative pertinenti. Contiene informazioni generali e non tiene conto degli obiettivi di investimento personali, della situazione finanziaria o delle esigenze specifiche di qualsiasi individuo. Le informazioni devono essere attentamente esaminate per la compatibilità con le circostanze personali prima di prendere una decisione di investimento. Si consiglia di chiedere consiglio a professionisti per la valutazione delle implicazioni legali, normative, fiscali e altre. Il documento è stato preparato da Zürcher Kantonalbank con la consueta cura commerciale e può contenere informazioni provenienti da fonti terze accuratamente selezionate. Tuttavia, Zürcher Kantonalbank non garantisce l'accuratezza e la completezza delle informazioni in esso contenute e declina ogni responsabilità per danni derivanti dall'uso del documento o delle informazioni in esso contenute. Si noti che qualsiasi informazione riguardante la performance storica non indica la performance attuale o futura, e che i dati di performance mostrati potrebbero non tenere conto delle commissioni e dei costi sostenuti durante l'emissione e il riscatto delle quote del fondo. Per quanto riguarda le informazioni sulla sostenibilità, si noti che non esiste un quadro generalmente accettato né un elenco universalmente applicabile di fattori da considerare per garantire la sostenibilità degli investimenti in Svizzera. L'unica base vincolante per l'acquisizione di fondi sono i documenti attuali del fondo (ad esempio, contratti di fondi, prospetti, documenti informativi chiave e relazioni annuali), che possono essere ottenuti da Swisscanto Fondsleitung AG, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zurigo. Questo documento non è stato preparato dal dipartimento "Analisi finanziaria" ai sensi delle "Linee guida per garantire l'indipendenza dell'analisi finanziaria" emesse dall'Associazione svizzera dei banchieri e non è quindi soggetto a queste linee guida. © 2025 Zürcher Kantonalbank. Tutti i diritti riservati.