

Managed by



Swisscanto (CH) Money Market Fund Responsible Opportunities CHF NT CHF

Mercato monetario | a capitalizzazione | Novembre 2025 - Materiale di marketing

Descrizione del fondo

Il fondo investe in investimenti del mercato monetario di prima qualità in CHF e monete estere. In questo secondo caso viene attuata una copertura contro i rischi valutari rispetto al CHF. Il portafoglio viene modificato in modo dinamico in caso di spostamento dell'attrattività relativa dei diversi mercati monetari. 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.

Politica di sostenibilità

Nell'attuazione della politica di sostenibilità, viene fatta una distinzione tra le due caratteristiche «Responsible» e «Sustainable». A seconda della caratteristica, vengono applicati gli approcci di sostenibilità elencati di seguito. Ulteriori informazioni sulla politica di sostenibilità si trovano nelle spiegazioni.



Note:

- Le caratteristiche e gli approcci di sostenibilità indicati in colore sciarito non sono applicabili a questo patrimonio.
- Si applicano esclusioni in conformità con SVVK-ASIR (Associazione svizzera per investimenti responsabili).

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.
- 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.

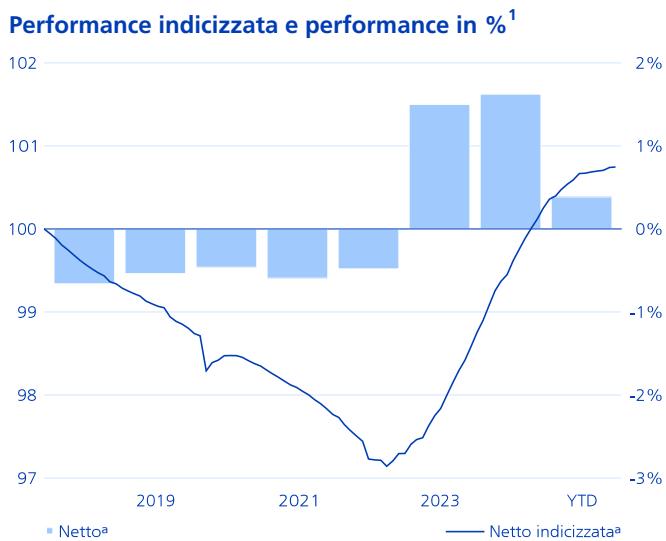
Indicatore di rischio

basso 1 2 3 4 5 6 7 alto

Dati del fondo

NAV per quota (28.11.2025)	CHF 97.71
Quot. max. 52 sett. (28.11.2025)	CHF 97.71
Quot. min. 52 sett. (15.01.2025)	CHF 97.34
Domicilio del fondo	Svizzera
Valuta di riferimento classe	CHF
Valuta del fondo	CHF
Chiusura dell'esercizio contabile	30.09.
Numero di valore	39462806
ISIN-No	CH0394628066
Bloomberg	SWMMNTC SW
Data di lancio della cat. d'invest.	13.12.2017
Data di lancio del fondo	12.03.2010
Inizio misurazione performance	01.01.2018
Patrimonio della classe (in Mio)	CHF 1'211.17
Patrimonio del fondo (in Mio)	CHF 1'992.56
Titoli in circolazione	12'395'275.261
Benchmark	FTSE 3-Month Swiss Franc Eurodeposit
Comm. di gest. forfett. (fl. fee) p.a.	0.00%
Total Expense Ratio p.a.	0.00%
Società di gestione	Swisscanto Fondseitung AG, Zurigo
Gestore del Portafoglio	Zürcher Kantonalbank
Banca depositaria	Zürcher Kantonalbank

Performance



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

Performance in %²

Da	Netto ^a	Lordo ^b	Benchmark
1 mese	0.01	0.01	-0.01
3 mesi	0.05	0.05	-0.03
1 anno	0.49	0.49	0.09
3 anni p.a.	1.17	1.17	0.87
5 anni p.a.	0.48	0.48	0.25
Inizio p.a.	0.09	0.09	-0.15

Performance annuale in %^{1,2}

Anno	Netto ^a	Lordo ^b	Benchmark
YTD	0.39	0.39	0.04
2024	1.62	1.62	1.19
2023	1.50	1.50	1.34
2022	-0.48	-0.48	-0.41
2021	-0.59	-0.59	-0.82
2020	-0.46	-0.46	-0.77
2019	-0.54	-0.54	-0.85
2018	-0.66	-0.66	-0.93

Dati di rischio annualizzati/realizzati

	1a	3a	5a
Volatilità Fondo	0.12%	0.20%	0.31%
Sharpe Ratio	2.39	1.64	1.03

Dati relativi al portafoglio

	Fondo
Numero di posizioni	301
Modified duration	0.42
Rendimento (senza copertura di cambio)	1.03%

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

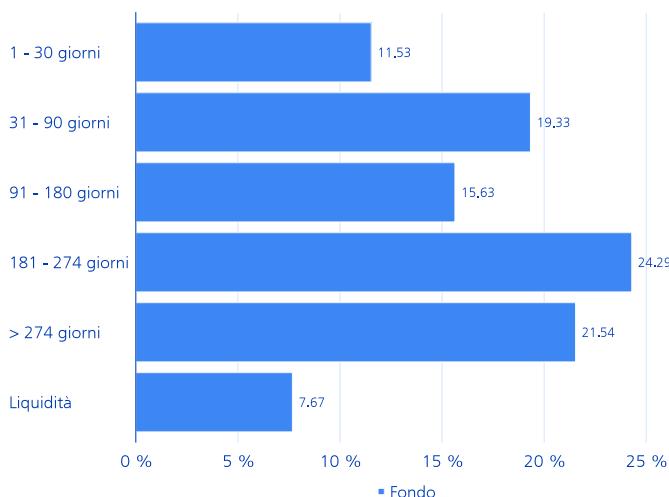
² Piccole deviazioni possono verificarsi a causa di arrotondamenti.

^a 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.

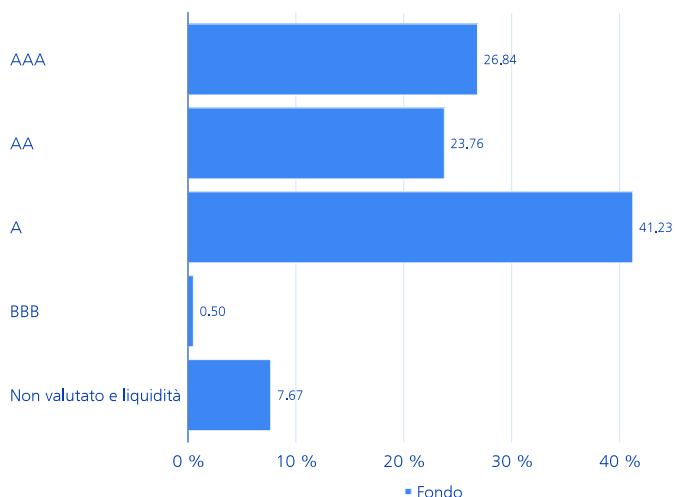
^b La performance lorda illustrata intendersi al lordo di tutte le regolari commissioni del fondo.

Breakdowns

Suddivisione per durata residua in % *



Ripartizione per solvibilità in % *



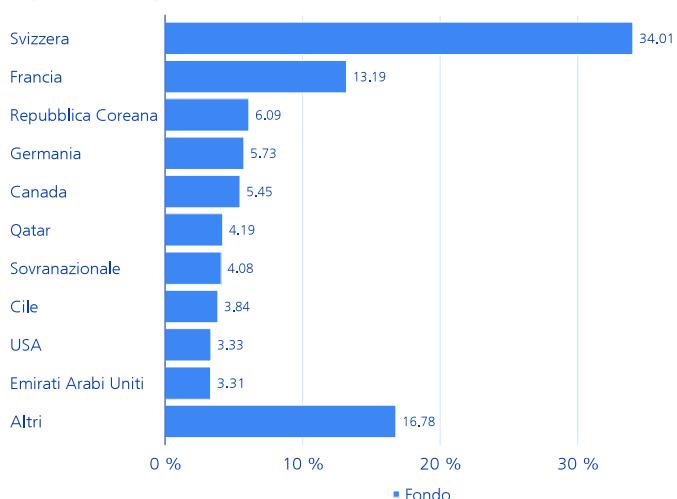
Ripartizione per categorie d'investimento in % *

	Fondo
Obbligazioni	90,23
Floater	2,10
Liquidità	7,67

Le principali emittenti in %

	Fondo
Centrale delle banche cantonali svizzere per le obbligazioni fondiarie SA	4,49
Münchener Hypothekenbank eG	3,88
Credit Agricole Home Loan SA	3,48
Banca di Obbligazioni fondiarie degli Istituti ipotecari svizzeri SA	3,29
First Abu Dhabi Bank PJSC	2,86
PSP Swiss Property AG	2,80
Qatar National Bank QPSC	2,71
Dexia Funding Luxembourg SA	2,59
Canadian Imperial Bank of Commerce	2,55
Giappone	2,31

Ripartizione per domicilio emittente in %



* Le indicazioni sulle ripartizioni si trovano nella spiegazione sul fondo.

Spiegazioni della politica di sostenibilità

Caratteristiche di sostenibilità

Nell'attuazione della politica di sostenibilità, si distinguono due caratteristiche, ciascuna delle quali applica diversi approcci di sostenibilità. La caratteristica «Responsible» include generalmente l'applicazione di criteri di esclusione, l'analisi ESG sistematica come parte integrante del processo di investimento e una riduzione dell'intensità di CO₂e degli investimenti. La caratteristica «Sustainable» include di norma, oltre agli approcci sopra menzionati, l'applicazione di esclusioni ancora più estese e si concentra inoltre sugli SDG e ESG Leaders. Per l'applicazione degli approcci di sostenibilità, si prega di consultare le spiegazioni seguenti.

Stewardship - Voting / Engagement

 In qualità di azionista, ci impegniamo attivamente in un dialogo continuo con il management delle aziende. Questo avviene secondo le linee guida di engagement dell'Asset Management della Zürcher Kantonalbank. Le aziende sono tenute, tra l'altro, a formulare obiettivi ambiziosi di riduzione dei gas serra, a implementarli in modo coerente e a informare in modo trasparente. Pubblichiamo le nostre attività e linee guida di engagement in modo trasparente su <https://www.swisscanto.com/ch/it/istituzionale/sostenibilita/investment-stewardship.html>. Per l'esercizio del diritto di voto, disponiamo di direttive di voto interne orientate alla sostenibilità, basate sulle regole di corporate governance vigenti in Svizzera e a livello internazionale nonché sui Principi di investimento responsabile delle Nazioni Unite (UN PRI). Per quanto riguarda i nostri mercati esteri, la soglia per l'esercizio dei diritti di voto è fissata a CHF 2 milioni per posizione azionaria. Per le azioni svizzere, votiamo in modo capillare. Pubblichiamo i nostri voti in modo trasparente su: <https://swisscanto.com/voting>

Controversie - Esclusioni Responsible

 Applicazione di estesi criteri di esclusione – in aggiunta ai criteri di esclusione basati sulla SVVK-ASIR – per ridurre i rischi di sostenibilità e con l'obiettivo di non effettuare investimenti in titoli con modelli di business critici dal punto di vista della sostenibilità. I criteri di esclusione si riferiscono a imprese coinvolte nell'estrazione del carbone (ex produzione di metalli; > 5% del fatturato), riserve di carbone (ex produzione di metalli), nella produzione di armi e munizioni, tecnologia bellica (> 5% del fatturato), nella pornografia, nel lavoro minorile sfruttatore e/o nelle violazioni del Global Compact delle Nazioni Unite (Green e Sustainability Bonds eventualmente esclusi). Le violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, identificate dal nostro screening, vengono riesaminate dettagliatamente dai nostri analisti. Nell'ambito dell'Engagement cerchiamo il dialogo e chiediamo alle aziende di cambiare il loro comportamento. Se non si verifica alcun cambiamento entro un tempo ragionevole, gli investimenti esistenti devono essere dismessi. *Escluse Green e Sustainability Bonds)

ESG - Integrazione ESG sistematica

 L'analisi sistematica dei criteri ESG è parte integrante del processo di investimento attivo, con l'obiettivo di identificare tempestivamente rischi e opportunità legati ai trend ESG. I criteri ESG completano l'analisi finanziaria pura e portano a decisioni di investimento più informate.

Clima - Accordo sul clima di Parigi < 2°C

 Conformemente all'Accordo di Parigi sul clima, l'attività di investimento del portafoglio è orientata a una riduzione dell'intensità di CO₂e degli investimenti di almeno il 4% all'anno. L'obiettivo della strategia di investimento si basa sull'intensità di CO₂e dell'universo degli investimenti alla fine del 2019.

SDGs - SDG-aligned Investing

 Questo approccio punta al rendimento attraverso investimenti in aziende e stati con utilità sociale (chiamati SDG Leaders). Gli SDG Leaders utilizzano la loro capacità di investimento per creare prodotti e servizi ecocompatibili e socialmente responsabili. In questo modo, contribuiscono al raggiungimento di uno o più obiettivi di sviluppo sostenibile (SDGs) delle Nazioni Unite. Per garantire una diversificazione, inoltre, è possibile investire anche in titoli che, secondo un approccio Best-in-Class, sono valutati come positivamente superiori in termini di criteri ESG (chiamati ESG Leaders).

Nota:

- Le caratteristiche e gli approcci di sostenibilità indicati in colore schiarito non sono applicabili a questo patrimonio.

Ulteriori informazioni

Ulteriori, supplementari spiegazioni sugli approcci di sostenibilità applicati sono disponibili nei relativi documenti legali su 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.

CO₂e

Gli equivalenti di CO₂ (CO₂e) sono un'unità di misura per la standardizzazione dell'impatto climatico dei gas serra, ossia anidride carbonica (CO₂), metano (CH₄), protossido di azoto (N₂O) 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.

MSCI® ESG

Sebbene i fornitori di informazioni della Zürcher Kantonalbank, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, MSCI ESG Research LLC e le sue affiliate (le "Parti ESG"), ottengano informazioni (le "Informazioni") da fonti che ritengono affidabili, nessuna delle Parti ESG garantisce l'originalità, l'accuratezza e/o la completezza di qualsiasi dato contenuto nel presente documento e declina espressamente tutte le garanzie espresse o implicite, comprese quelle di commercialità e idoneità a uno scopo particolare. Le Informazioni possono essere utilizzate solo per uso interno, non possono essere riprodotte o ridistribuite in alcuna forma e non possono essere utilizzate come base o componente di strumenti finanziari, prodotti o indici. Inoltre, nessuna delle Informazioni può essere utilizzata per determinare quali titoli acquistare o vendere o quando acquistarli o venderli. Nessuna delle Parti ESG avrà alcuna responsabilità per eventuali errori o omissioni in relazione a qualsiasi dato contenuto nel presente documento, né alcuna responsabilità per eventuali danni diretti, indiretti, speciali, punitivi, consequenziali o di altro tipo (compresa la perdita di rendimenti) anche se notificata della possibilità di tali danni.

Commenti 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)

Il Total Expense Ratio (TER) indica i costi annuali che vengono continuamente addebitati al patrimonio del fondo ed è espresso in percentuale del patrimonio del fondo. L'indicazione corrisponde al livello del TER nell'ultimo esercizio chiuso e non garantisce un livello simile 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.

Condizioni di licenza dei fornitori di dati esterni

Esclusione di responsabilità sui benchmark - CORPORATELSEG è l'amministratore di alcuni indici e benchmark come descritto dettagliatamente all'indirizzo <https://www.LSEG.com/en/ftse-russell/benchmarks>. Nessuna altra informazione fornita, visualizzata o contenuta in qualsiasi servizio LSEG viene messa a disposizione per l'uso come benchmark, sia in relazione a uno strumento finanziario, a un contratto finanziario o per misurare la performance di un fondo di investimento, o in altro modo che richieda che le informazioni pertinenti siano amministrate da un amministratore di benchmark ai sensi della Regolamentazione sui benchmark (l'"Uso vietato"). LSEG non concede all'utente diritti di accesso o di utilizzo di tali informazioni per l'Uso vietato e, in tal caso, potrebbe violare la Regolamentazione sui benchmark e/o qualsiasi contratto con LSEG. Nel caso in cui l'utente identifichi l'Uso vietato di informazioni da parte di qualsiasi persona, l'utente deve informare tempestivamente LSEG e fornire i dettagli che potremmo ragionevolmente richiedere per garantire la cessazione dell'Uso vietato, ove appropriato. Fatto salvo quanto sopra, laddove l'utente abbia stipulato una licenza diretta con un fornitore terzo che consenta l'Uso vietato in relazione alle informazioni di tale fornitore terzo, l'utente è l'unico responsabile della conformità alla Regolamentazione sui benchmark e LSEG non avrà alcuna responsabilità per perdite o danni derivanti da o in relazione all'Uso vietato. LSEG e le sue affiliate non garantiscono che qualsiasi informazione sia fornita in conformità con la Regolamentazione sugli Indici di riferimento e non accettano alcuna responsabilità per eventuali perdite o danni derivanti da o correlati all'Uso vietato delle informazioni. "Regolamentazione sui benchmark" indica, in relazione al SEE, il Regolamento UE 2016/1011, in relazione alla regolamentazione sui benchmark del Regno Unito e del Regno Unito e, in relazione a un altro paese, la regolamentazione equivalente. In caso di dubbi sul significato dell'Uso proibito o sui vostri obblighi ai sensi della Regolamentazione sui benchmark, dovete chiedere consiglio a un professionista.

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.

Note sulle suddivisioni

- Piccole deviazioni possono verificarsi a causa di arrotondamenti.

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.

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).

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 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'utilizzo 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. Le opinioni e le valutazioni contenute in questo documento riguardanti titoli e/o emittenti non sono state redatte secondo le norme sull'indipendenza degli analisti finanziari e pertanto costituiscono comunicazioni promozionali (e non analisi finanziarie indipendenti). In particolare, i dipendenti responsabili di tali opinioni e valutazioni non sono necessariamente soggetti a restrizioni sul commercio dei titoli corrispondenti e possono in linea di principio effettuare transazioni personali o transazioni per conto della banca su tali titoli.

© 2025 Zürcher Kantonalbank. Tutti i diritti riservati.