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

swisscanto

Managed by Zürcher Kantonalbank

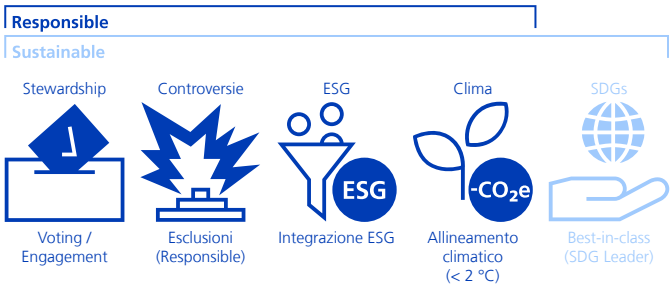
Mercato monetario | a capitalizzazione | Luglio 2026 - Materiale di marketing

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 schiarito non sono applicabili a questo patrimonio.

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

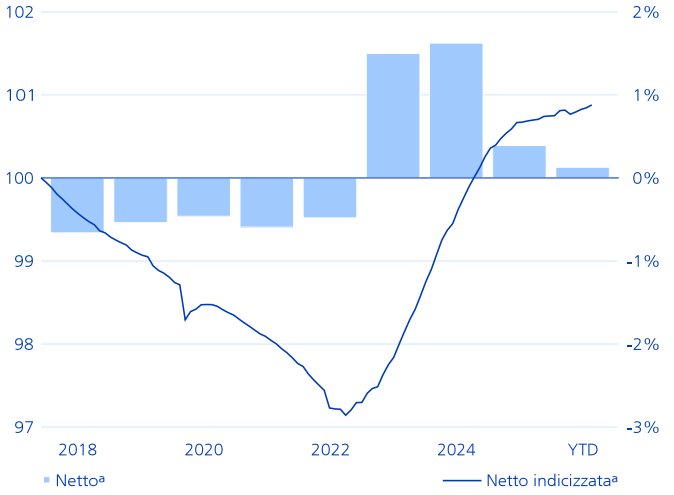
basso **1** 2 3 4 5 6 7 alto

Dati del fondo

NAV per quota (31.07.2026)	CHF 97.66
Quot. max. 52 sett. (13.01.2026)	CHF 97.74
Quot. min. 52 sett. (07.04.2026)	CHF 97.55
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 1'025.44
Patrimonio del fondo (in Mio)	CHF 2'021.68
Titoli in circolazione	10'499'556.493
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 Fondsleitung AG, Zurigo
Gestore del Portafoglio	Zürcher Kantonalbank
Banca depositaria	Zürcher Kantonalbank

Performance

Performance indicizzata e performance in %[1]



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

Performance in %[2]

Da	Nettoª	Lordoᵇ	Benchmark
1 mese	0.03	0.03	-0.00
3 mesi	0.08	0.08	-0.01
1 anno	0.19	0.19	-0.08
3 anni p.a.	0.97	0.97	0.63
5 anni p.a.	0.57	0.57	0.35
Inizio p.a.	0.10	0.10	-0.15

Performance annuale in %[1, 2]

Anno	Nettoª	Lordoᵇ	Benchmark
YTD	0.13	0.13	-0.04
2025	0.39	0.39	0.03
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	0.09%	0.22%	0.30%
Sharpe Ratio	2.46	2.23	0.99

Dati relativi al portafoglio

	Fondo
Numero di posizioni	232
Modified duration	0.45
Rendimento (senza copertura di cambio)	0.53%

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

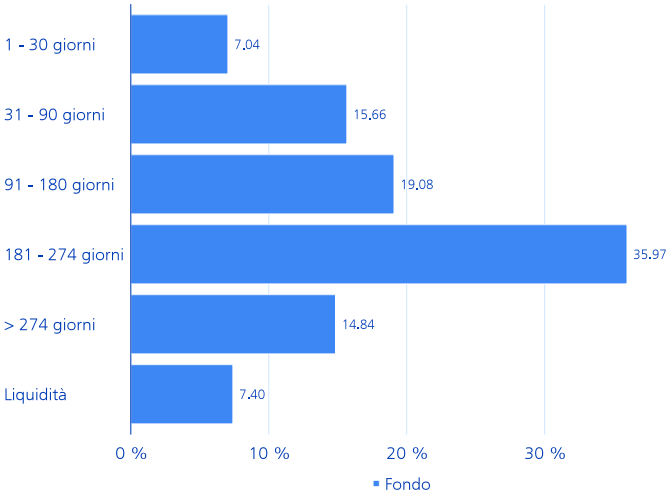
[2] Piccole deviazioni possono verificarsi a causa di arrotondamenti.

[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.

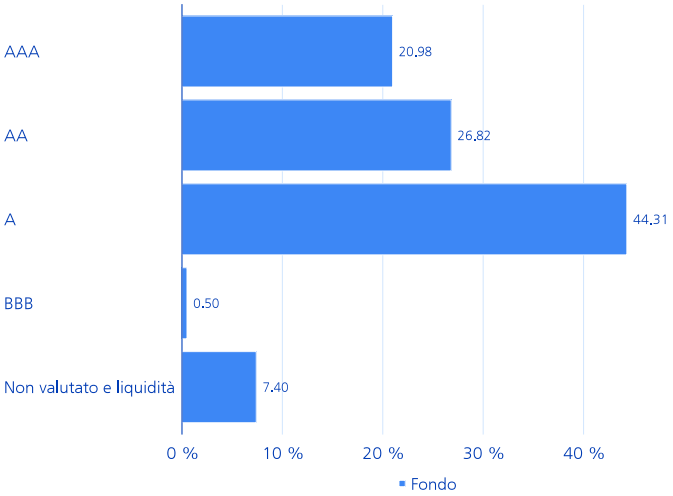
[b] La performance lorda illustratada intendersi al lordo di tutte le regolari commissioni del fondo.

Breakdowns

Ripartizione per durata residua in % *



Ripartizione per solvibilità in % *



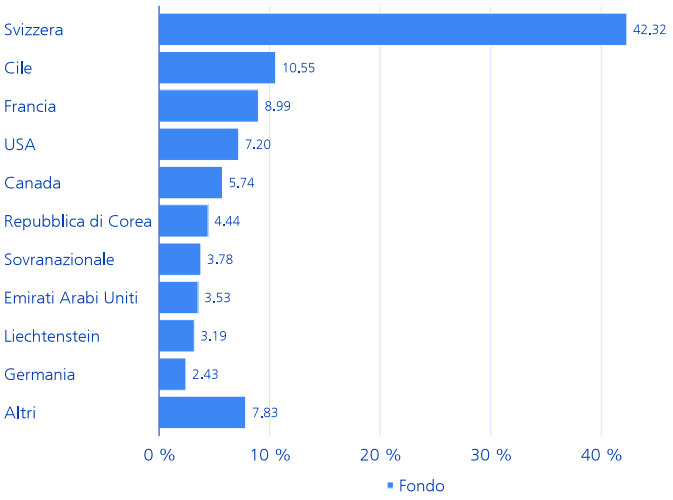
Ripartizione per categorie d'investimento in % *

	Fondo
Obbligazioni	89.11
Floater	3.49
Liquidità	7.40

Le principali emittenti in %

	Fondo
Banca di Obbligazioni fondiarie degli Istituti ipotecari svizzeri SA	6.90
Canadian Imperial Bank of Commerce	4.03
Banco de Credito e Inversiones SA	3.64
Banque Federative du Credit Mutuel SA	3.26
LGT Finance Ltd	2.96
Basler Kantonalbank	2.84
Korea Development Bank	2.75
First Abu Dhabi Bank PJSC	2.45
UBS Group AG	2.38
PSP Swiss Property AG	2.32

Ripartizione per domicilio emittente in %



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

Spiegazioni della politica di sostenibilità

Politica di investimento sostenibile – Le caratteristiche dell'investimento sostenibile
Per l'attuazione della politica di investimento sostenibile si distinguono due caratteristiche dell'investimento sostenibile. La caratteristica "Responsible" prevede l'applicazione di criteri di esclusione, un'analisi sistematica ESG come parte integrante del processo d'investimento e una riduzione dell'intensità di CO_2e degli investimenti. La caratteristica "Sustainable" comprende l'applicazione di esclusioni ancora più ampie e si concentra sugli SDG e sugli ESG Leaders. Per l'applicazione dei diversi approcci di sostenibilità, si prega di fare riferimento alle seguenti spiegazioni.

In Svizzera, la compatibilità con gli obiettivi di sostenibilità è definita dall'autoregolamentazione dell'AMAS in materia di trasparenza e rendicontazione degli investimenti collettivi di capitale, come segue:
– Prodotti d'investimento con caratteristiche "Responsible" tramite la riduzione delle emissioni CO_2e attraverso l'approccio di sostenibilità "allineamento climatico" (riduzione di CO_2e nel tempo) e/o uno screening positivo (intensità di CO_2e inferiore rispetto all'indice di riferimento rilevante).
– Prodotti d'investimento con caratteristiche "Sustainable", oltre agli approcci sopra menzionati, attraverso l'allineamento degli investimenti agli 17 Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite (SDG Leaders) e/o a criteri per un'economia sostenibile (ESG Leaders) secondo un approccio "best-in-class", oppure attraverso l'allineamento degli investimenti agli 17 Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite (SDG Leaders) e/o ai temi adottati secondo un approccio "investimenti tematici".

Stewardship – Voting / Engagement
In conformità con le "Linee guida di Engagement dell'Asset Management della Zürcher Kantonalbank", viene condotto un dialogo attivo con il management delle imprese. Le imprese, ad esempio, vengono invitate a definire obiettivi ambiziosi di riduzione dei gas ad effetto serra, ad attuarli in modo coerente e a rendicontare in modo trasparente sui progressi compiuti. Le nostre attività e le Linee guida di Engagement sono pubblicate sul nostro sito web: products.swisscanto.com/products/product/documents Le "Voting" vengono effettuate in conformità alle "Linee guida di voto Swisscanto", che si basano sui principi svizzeri e internazionali di corporate governance e sui Principi per l'investimento responsabile delle Nazioni Unite (UN PRI). Per i mercati esteri, la soglia per l'esercizio dei diritti di voto è di CHF 2 mio. per singola posizione azionaria. Per le azioni svizzere, Swisscanto esercita sistematicamente il diritto di voto su tutto l'universo investibile. Il comportamento di voto di Swisscanto è consultabile sul nostro sito web: swisscanto.com/voting

Controversie – Esclusioni (Responsible)
In questo portafoglio vengono applicati i criteri di esclusione in linea con la caratteristica "Responsible". L'obiettivo è evitare investimenti in attività e pratiche aziendali controverse e tenerne conto nel processo d'investimento attraverso criteri di esclusione. Con l'aiuto di informazioni fornite da dataprovider ESG (ad es. MSCI ESG Research) e sulla base dell'elenco di raccomandazioni dell'Associazione Svizzera per gli investimenti responsabili, tali attività vengono identificate e sottoposte a un'attenta verifica. Ulteriori informazioni sono disponibili sulla pagina web dedicata ai criteri di esclusione, nel "Rapporto sulla sostenibilità" o nel nostro documento "Criteri di esclusione per evitare controversie": products.swisscanto.com/products/product/documents

ESG – Integrazione ESG
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 possono considerare i sotto aspetti ambiente ("E" per Environment), società ("S" per Social) e buona governance ("G" per Governance). L'integrazione ESG va oltre l'analisi finanziaria e dovrebbe portare a decisioni d'investimento più informate.

Clima – Allineamento climatico (< 2 °C)
In riferimento all'Accordo di Parigi sul clima, l'attività d'investimento del portafoglio mira a una riduzione dell'intensità di CO_2e degli investimenti di almeno il 4% all'anno. A fine del 2019 l'obiettivo della strategia di investimento si basa sull'intensità di CO_2e dell'universo degli investimenti.

SDGs – Best-in-class (SDG Leader)
Questo approccio mira a ottenere rendimenti investendo in imprese e Stati con utilità sociale (SDG Leaders). Gli SDG Leaders, insieme agli ESG Leaders, costituiscono l'"universo d'investimento sostenibile". Gli SDG Leaders sfruttano la loro capacità d'innovazione per creare prodotti e servizi rispettosi dell'ambiente e socialmente responsabili. In questo modo contribuiscono al raggiungimento di uno o più obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite (SDGs).

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

AMAS
Asset Management Association Switzerland

L'entità e informazioni supplementari sulla politica di sostenibilità
Gli approcci di sostenibilità si applicano a una parte sostanziale del patrimonio. Ulteriori informazioni specifiche sui prodotti relativi agli approcci di sostenibilità applicati e al relativo ambito di applicazione sono disponibili nei documenti legali pertinenti su:
products.swisscanto.com

Equivalenti di CO_2 (CO_2e)
Gli equivalenti di CO_2 (CO_2e) sono un'unità di misura che consente di uniformare l'impatto climatico dei gas ad effetto serra. Nel calcolo delle intensità di CO_2e si includono i gas ad effetto serra con impatto sul riscaldamento globale secondo il protocollo GHG (Greenhouse Gas Protocol), lo standard internazionale per la contabilizzazione delle emissioni di gas ad effetto serra misurati in CO_2e.

ESG
ESG sta per i fattori ambientali (Environment; E), sociali (Social; S) e di governance (Governance; G).

Associazione Svizzera per gli Investimenti Responsabili
L'Associazione Svizzera per gli Investimenti Responsabili è un'unione di investitori istituzionali ed è stata fondata nel 2015. L'associazione offre ai propri membri servizi per integrare gli aspetti ambientali, sociali ed economici nell'ambito degli investimenti.

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 (grado di sostenibilità più elevato) a G (grado di sostenibilità più basso). Per il calcolo del rating, le imprese e gli Stati vengono valutati sui quattro pilastri della nostra ricerca sulla sostenibilità: settori di attività controversi (Controversy Score), gestione sostenibile delle imprese (ESG Score), emissioni di gas ad effetto serra (Climate Score) e impatto ambientale e sociale dei prodotti (SDG Score). Il rating di sostenibilità Swisscanto viene ricalcolato una volta per ogni fine trimestre. Ulteriori informazioni su:
products.swisscanto.com/products/product/documents

MSCI® ESG
Alcune informazioni contenute nel presente documento (le "Informazioni") provengono da MSCI Inc., MSCI Solutions LLC o dalle loro affiliate ("MSCI"), o da fornitori di informazioni (congiuntamente le "Parti MSCI") e sono soggette al loro copyright; esse possono essere state utilizzate per calcolare punteggi, segnali o altri indicatori. Le Informazioni sono destinate esclusivamente a uso interno e non possono essere riprodotte o diffuse, in tutto o in parte, senza previa autorizzazione scritta. Le Informazioni non possono essere utilizzate ai fini, né costituiscono, un'offerta di acquisto o di vendita, una promozione o una raccomandazione di strumenti finanziari, prodotti finanziari, strategie di negoziazione o indici, né devono essere considerate come un'indicazione o una garanzia di performance future. Alcuni fondi possono basarsi su indici MSCI o essere ad essi collegati e MSCI può ricevere una remunerazione in funzione del patrimonio del fondo gestito o di altri parametri. MSCI ha istituito una barriera informativa tra la ricerca sugli indici e alcune Informazioni. Nessuna delle Informazioni, di per sé, può essere utilizzata per determinare quali strumenti finanziari acquistare o vendere o quando effettuare tali acquisti o vendite. Per le informazioni regolamentari richieste dal Regolamento dell'UE sulle attività di rating ESG (Regolamento (UE) 2024/3005), si prega di consultare www.msci.com/legal/sustainability-and-climate-resources-and-disclosures per le informazioni in merito alla metodologia e all'organizzazione, nonché https://one.msci.com per le informazioni a livello di rating. Le Informazioni sono fornite "così come sono" e l'utente si assume l'intero rischio derivante da qualsiasi utilizzo che faccia o consenta di fare delle Informazioni. Nessuna Parte MSCI garantisce o assicura l'originalità, l'accuratezza e/o la completezza delle Informazioni e ciascuna Parte MSCI esclude espressamente qualsiasi garanzia, espressa o implicita. Nessuna Parte MSCI potrà essere ritenuta responsabile di errori o omissioni in relazione alle Informazioni contenute nel presente documento, né di danni diretti, indiretti, speciali, punitivi, consequenziali o di qualsiasi altro tipo (inclusa la perdita di profitto), anche qualora sia stata avvertita 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 Re-

golamentazione sui benchmark e LSEG non avrà alcuna responsabilità per perdite o danni derivanti da oin 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'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. 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.

© 2026 Zürcher Kantonalbank. Tutti i diritti riservati.