# Swisscanto (CH) Index Bond Fund Emerging Markets Hard Currency NTH1 CHF

swisscanto

Managed by
Zürcher Kantonalbank

**Obbligazioni | a capitalizzazione | Luglio 2026 - Materiale di marketing**

## Descrizione del fondo

L'obiettivo del fondo è quello di riflettere i fattori di rendimento e rischio dell'indice di riferimento.

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)*.

## Politica di sostenibilità

Questo patrimonio non è gestito in modo sostenibile. Si applicano esclusioni in conformità con l'Associazione svizzera per investimenti responsabili.

## Profilo/idoneità

Questo prodotto è adatto agli investitori che

- hanno almeno un orizzonte d'investimento a medio termine.
- partecipano all'andamento dei mercati azionari dei titoli di Stato e dei prestiti obbligazionari di società parastatali dei Paesi emergenti denominati in USD e approfittare delle opportunità di rendimento dell'indice sottostante.

Non è possibile prevedere un sovrarendimento rispetto all'indice sottostante.

## Indicatore di rischio

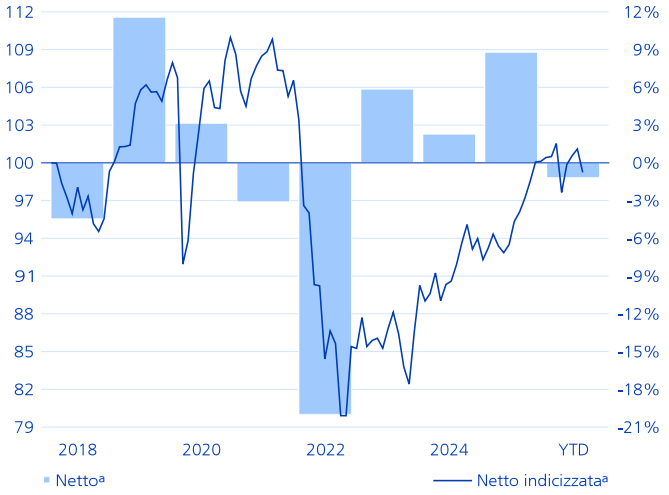
basso 1 2 **3** 4 5 6 7 alto

## Dati del fondo

| | |
|---|---|
| NAV per quota (31.07.2026) | CHF 85.70 |
| Quot. max. 52 sett. (17.02.2026) | CHF 89.53 |
| Quot. min. 52 sett. (04.08.2025) | CHF 84.86 |
| Domicilio del fondo | Svizzera |
| Valuta di riferimento classe | CHF |
| Valuta del fondo | USD |
| Chiusura dell'esercizio contabile | 28.02. |
| Numero di valore | 39897027 |
| ISIN-No | CH0398970274 |
| Bloomberg | SWIEMNC SW |
| Data di lancio della cat. d'invest. | 13.02.2018 |
| Data di lancio del fondo | 13.02.2018 |
| Inizio misurazione performance | 01.03.2018 |
| Patrimonio della classe (in Mio) | CHF 313.97 |
| Patrimonio del fondo (in Mio) | CHF 554.49 |
| Titoli in circolazione | 3'663'737.959 |
| Metodo di investimento | Optimized Sampling |
| Prestito di valori mobiliari | No |
| Benchmark | J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified Hedged in CHF |
| Comm. di gest. forfett. (fl. fee) p.a. | 0.00% |
| Total Expense Ratio p.a. | 0.00% |
| Spese di emissione spett. al fondo | 0.50% |
| Spese di riscatto spett. al fondo | 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 | -1.84 | -1.84 | -1.79 |
| 3 mesi | -0.63 | -0.63 | -0.72 |
| 1 anno | 3.27 | 3.27 | 4.07 |
| 3 anni p.a. | 4.04 | 4.04 | 4.36 |
| 5 anni p.a. | -1.83 | -1.83 | -1.70 |
| Inizio p.a. | -0.09 | -0.09 | -0.10 |

## Performance annuale in %[1, 2]

| Anno | Nettoª | Lordoᵇ | Benchmark |
|---|---|---|---|
| YTD | -1.18 | -1.18 | -0.75 |
| 2025 | 8.79 | 8.79 | 9.43 |
| 2024 | 2.28 | 2.28 | 2.04 |
| 2023 | 5.86 | 5.86 | 6.13 |
| 2022 | -19.99 | -19.99 | -20.33 |
| 2021 | -3.10 | -3.10 | -3.04 |
| 2020 | 3.15 | 3.15 | 3.31 |
| 2019 | 11.57 | 11.57 | 11.20 |
| 2018 | -4.45 | -4.45 | -5.00 |

## Dati di rischio

| annualizzati/realizzati | 1a | 3a | 5a |
|---|---|---|---|
| Tracking error | 0.37% | 0.27% | 0.32% |
| Volatilità Fondo | 5.74% | 6.50% | 8.98% |
| Volatilità Benchmark | 5.84% | 6.58% | 9.03% |
| Sharpe Ratio | 0.57 | 0.49 | -0.26 |

## Dati relativi al portafoglio

| | Fondo | BM |
|---|---|---|
| Numero di posizioni | 941 | 969 |
| Modified duration | 6.28 | 6.18 |
| Rendimento (senza copertura di cambio) | 6.53% | 6.68% |
| Durata residua in anni | 10.50 | 10.30 |
| Cedola media | 5.74% | 5.84% |
| Rating di credito media | BB+ | BB+ |

[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.

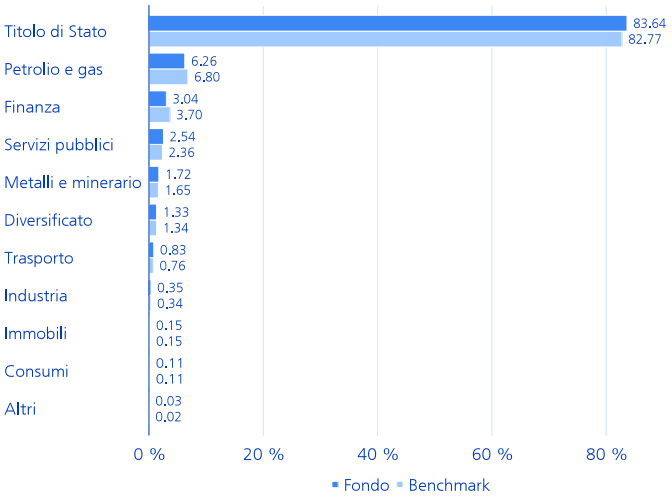
[a] L'evoluzione del valore netto illustrata da intendersi al netto di tutte le regolari commissioni del fondo. Eventuali costi aggiuntivi che possono essere addebitati direttamente al patrimonio del fondo sono indicati nel prospetto di vendita del fondo.

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

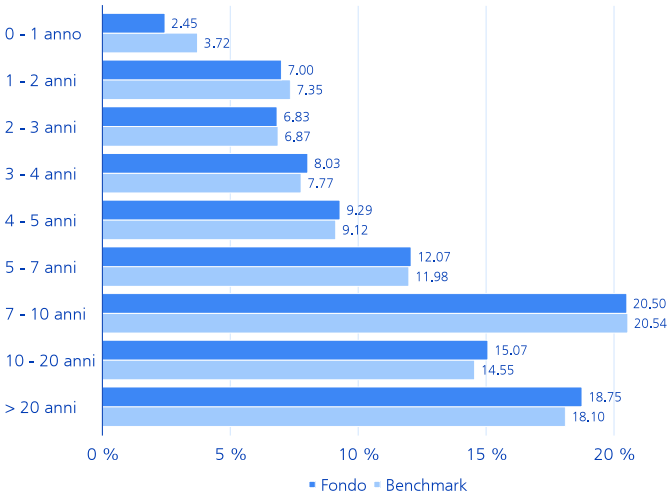
*Sopracoperture o sottocoperture sono possibili.

# Breakdowns

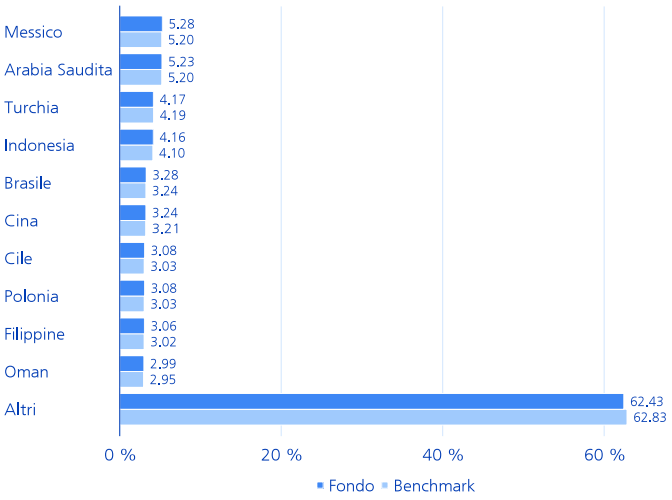
## Ripartizione per settori in %



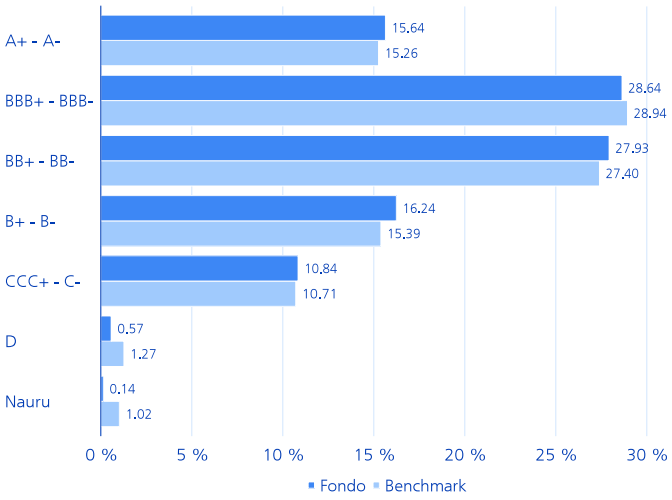

## Ripartizione per durata residua in % *




## Ripartizione per Paesi in %




## Ripartizione per solvibilità in % *




## Le principali posizioni in %

| | Fondo | BM |
|---|---|---|
| 4.125% Argentina 09-LUG-2035 | 1.02 | 0.98 |
| 6.90% Ecuador 31-LUG-2035 | 0.77 | 0.71 |
| 5.00% Argentina 09-GENN-2038 | 0.60 | 0.57 |
| 0.75% Argentina 09-LUG-2030 | 0.57 | 0.35 |
| 5.00% Ghana 03-LUG-2035 | 0.52 | 0.51 |
| 3.50% Argentina 09-LUG-2041 | 0.50 | 0.47 |
| 5.10% Uruguay 18-GIU-2050 | 0.48 | 0.47 |
| 5.50% Eagle Funding LuxCo SARL 17-AGO-2030 | 0.39 | 0.40 |
| 4.00% Ucraina 01-FEB-2032 | 0.39 | 0.39 |
| 6.75% Oman 17-GENN-2048 | 0.35 | 0.35 |

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

# 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). La sigla «H1» nella terza posizione indica che la categoria prevede una copertura di cambio (hedging) (viene indicata solo per le categorie con copertura).

**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.

**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.

**Condizioni di licenza dei fornitori di dati esterni**
Il Cliente riconosce che l'Indice è fornito "così com'è", con tutti i difetti, tutte le garanzie e le dichiarazioni di natura relative all'Indice sono escluse, comprese eventuali garanzie implicite di commerciabilità, qualità, accuratezza, idoneità per uno scopo particolare e/o contro la violazione e/o garanzie relative a qualsiasi risultato da ottenere da e/o dall'uso dell'indice, non vi sono dichiarazioni o garanzie che si estendano oltre la descrizione riportata sul fronte del presente contratto, se del caso, J.P. Morgan non garantisce la disponibilità, la sequenza, la tempestività, l'accuratezza o la completezza dell'Indice, J.P. Morgan può interrompere la generazione dell'Indice in qualsiasi momento senza preavviso e, nella misura massima consentita dalla legge applicabile, J.P.: Morgan non sarà responsabile (contratto, atto illecito o altro) per eventuali danni ordinari, diretti, indiretti, consequenziali, speciali, punitivi o esemplari in relazione al presente accordo e/o a qualsiasi utilizzo dell'Indice, anche se J.P.: Morgan è stata informata della probabilità che si verifichino tali danni.

**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'obbiettivo 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 sopracoperture 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'obbiettivo 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 sopracoperture o sottocoperture.

**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.

**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).

**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.

**Durata residua in anni**
La durata di un titolo del mercato monetario al pari di quella di un'obbligazione viene determinata sulla base della prima data di rimborso possibile. La durata residua media di un fondo d'investimento viene ottenuta dalla media ponderata delle durate dei singoli titoli dalla data di valutazione fino al rimborso.

**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.

**Cedola media**
Per il calcolo della cedola media, le cedole vengono ponderate con il rispettivo volume in circolazione delle obbligazioni oggetto d'investimento.

**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).
– Le ripartizioni per settori e solvibilità sono categorizzate secondo il fornitore dell'indice.
– Copyright 2026 MSCI Inc. Tutti i diritti riservati

**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.

**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.