

Swisscanto (CH) Vorsorge Fonds

25 Passiv FA CHF

Misto | a distribuzione | Novembre 2025 - Materiale di marketing

Descrizione del fondo

La strategia d'investimento comprende varie categorie d'investimento, con una quota azionaria strategica del 25%. La maggior parte degli investimenti viene effettuata tramite fondi d'investimento indicizzati di Swisscanto che comprendono migliaia di investimenti singoli.

La quota di partecipazione strategica era del 20% fino al 31.10.2023.

Politica di sostenibilità

Questo patrimonio non è gestito in modo sostenibile. Ulteriori informazioni sul stewardship sono disponibili 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).

Profilo/idoneità

Questo prodotto è adatto agli investitori che

- hanno almeno un orizzonte d'investimento a medio termine.

Classe retail del fondo previdenziale a gestione indicizzata con una quota azionaria del 25%, che consente di proseguire l'investimento dopo il pensionamento con la medesima strategia d'investimento.

Indicatore di rischio

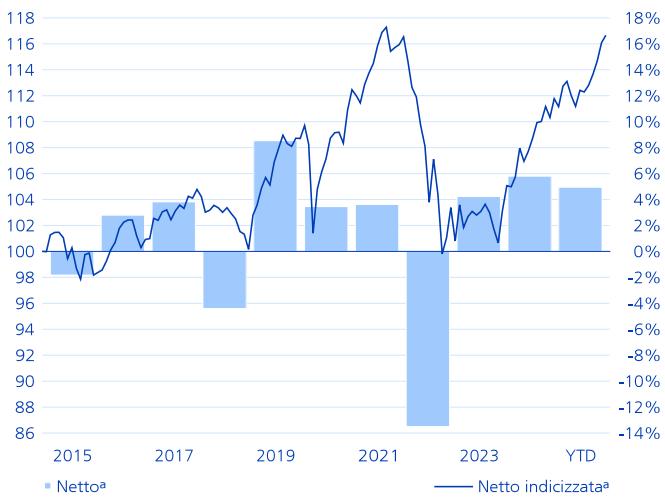
basso  alto

Dati del fondo

NAV per quota (28.11.2025)	CHF 117.88
Quot. max. 52 sett. (28.11.2025)	CHF 117.88
Quot. min. 52 sett. (09.04.2025)	CHF 109.02
Domicilio del fondo	Svizzera
Valuta di riferimento classe	CHF
Valuta del fondo	CHF
Chiusura dell'esercizio contabile	30.09.
Numero di valore	13372105
ISIN-No	CH0133721057
Bloomberg	ZKB20PA SW
Data di lancio della cat. d'invest.	13.09.2011
Data di lancio del fondo	13.09.2011
Inizio misurazione performance	01.10.2011
Patrimonio della classe (in Mio)	CHF 12.71
Patrimonio del fondo (in Mio)	CHF 347.89
Titoli in circolazione	107'828.178
Metodo di investimento	Optimized Sampling
Prestito di valori mobiliari	No
Ultima distribuzione (22.01.2025)	CHF 0.45
Comm. di gest. forfett. (fl. fee) p.a.	1.00%
Total Expense Ratio p.a.	1.04%
Spese di emissione spett. al fondo	0.27%
Spese di riscatto spett. al fondo	0.05%
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	Netto ^a	Lordo ^b
1 mese	0.48	0.57
3 mesi	2.64	2.90
1 anno	4.38	5.43
3 anni p.a.	4.11	5.16
5 anni p.a.	1.02	2.03
10 anni p.a.	1.57	2.58

Performance annuale in %^{1,2}

Anno	Netto ^a	Lordo ^b
YTD	4.95	5.91
2024	5.80	6.86
2023	4.23	5.28
2022	-13.50	-12.63
2021	3.62	4.66
2020	3.45	4.49
2019	8.53	9.61
2018	-4.40	-3.46
2017	3.82	4.85
2016	2.79	3.82
2015	-1.82	-0.84

Importo di distribuzione nella valuta di riferimento^{1,2}

Anno	YTD	2024	2023	2022	2021	2020
Distribuzione	0.45	0.55	0.65	0.60	0.60	1.20

La distribuzione avviene nella valuta di riferimento della classe di quote.

Dati di rischio

annualizzati/realizzati	1a	3a	5a
Volatilità Fondo	2.74%	3.98%	5.19%
Sharpe Ratio	1.43	0.76	0.13

Dati relativi al portafoglio

Fondo
Numero di posizioni

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

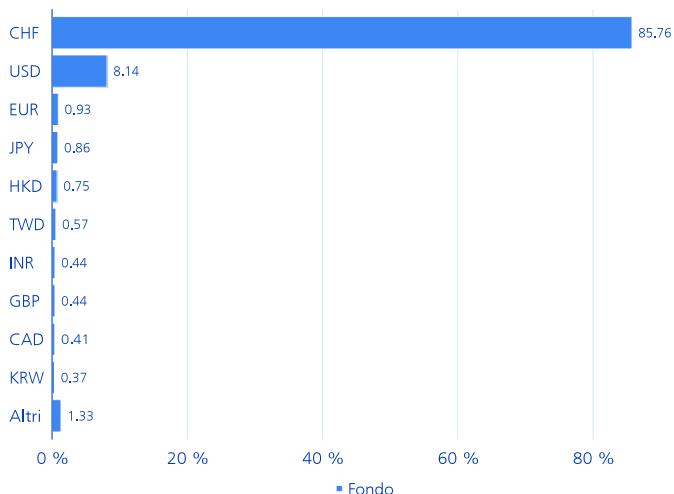
² Piccole deviazioni possono verificarsi a causa di arrotondamenti.

^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.

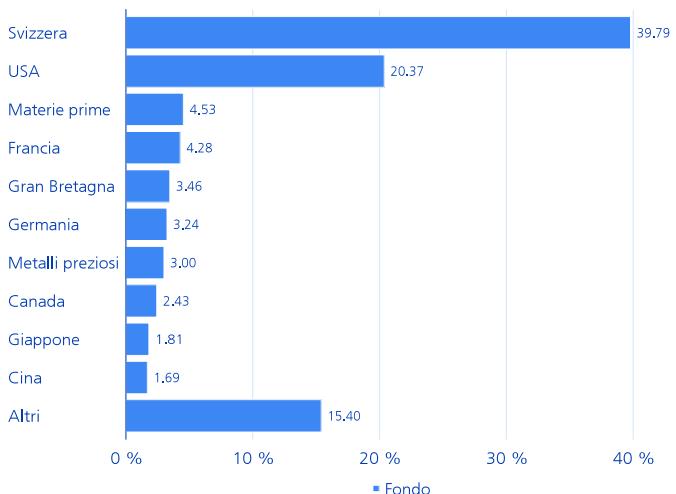
^b La performance lorda illustrata intendersi al lordo di tutte le regolari commissioni del fondo.

Breakdowns

Ripartizione per valute in %



Ripartizione per Paesi in %



Ripartizione per categorie d'investimento in % *

	Fondo
Mercato monetario	0.65
Obbligazioni in CHF	39.01
Obbligazioni in valuta estera	22.78
Azioni svizzera	11.04
Azioni estero	13.99
Immobili Svizzera	5.01
Materie prime	7.53

Le principali posizioni in %

	Fondo
LBMA Gold Price PM (USD/OZ)	2.99
Roche Holding Ltd	1.31
Nestlé SA	1.25
Novartis AG	1.24
Gold (NYM \$/ozt)	0.88
UBS (CH) Property Fund - Swiss Mixed Sima	0.77
CHF Cash	0.64
UBS Group AG	0.56
Cie Financiere Richemont SA	0.56
ABB Ltd	0.55

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

Spiegazioni sull'approccio Investment Stewardship

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>

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.

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.

Commenti sul fondo

Cerchia di investitori - Designazione

Tutti gli investitori

Cerchia di investitori - Descrizione

La classe F è disponibili per tutti gli investitori. La seconda lettera «A» indica che la classe prevede la distribuzione dei proventi. 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)

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.

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 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).
- Le ripartizioni per settori e solvibilità sono categorizzate secondo il fornitore dell'indice.
- Copyright 2025 MSCI Inc. Tutti i diritti riservati

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.