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

swisscanto

Managed by
Zürcher Kantonalbank

Obligationen | Thesaurierend | Juli 2025 - Marketingmaterial

Fondsbeschreibung

Ziel des Fonds ist es, die Rendite- und Risikoeigenschaften des Referenzindex abzubilden.

Währungsschwankungen zwischen der Währung dieser Anteilsklasse und den Anlagewährungen dieses Fonds werden abgesichert (Anlagewährungs-Hedging)*.

Nachhaltigkeitspolitik

Dieses Vermögen wird nicht nachhaltig verwaltet. Ausschlüsse in Anlehnung an SVVK-ASIR (Schweizer Verein für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen) kommen zur Anwendung.

Profil/Eignung

Dieses Produkt ist für Anleger geeignet, welche
- mindestens einen mittelfristigen Anlagehorizont haben.
- an der Entwicklung des Marktes für in USD denominierten Staatsanleihen und Anleihen staatsnaher Unternehmen in Schwellenländern teilnehmen und von den Rendite-Chancen des zu Grunde liegenden Index profitieren möchten.

Eine Überrendite gegenüber dem zu Grunde liegenden Index kann nicht erwartet werden.

Risikoindikator

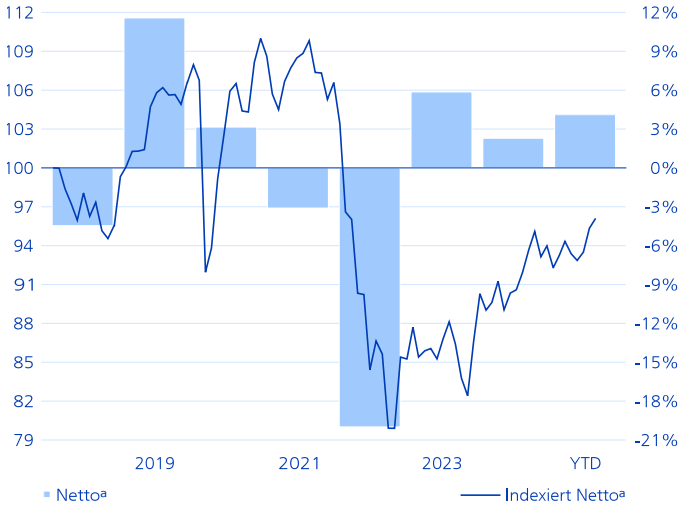
tief 1 2 **3** 4 5 6 7 hoch

Fondsdaten

NAV pro Anteil (31.07.2025)	CHF 84.56
52-Wochen-Hoch (01.10.2024)	CHF 85.42
52-Wochen-Tief (11.04.2025)	CHF 80.83
Fondsdomizil	Schweiz
Referenzwährung Anteilsklasse	CHF
Fondswährung	USD
Abschluss Rechnungsjahr	28.02.
Valoren Nummer	39897027
ISIN-Nummer	CH0398970274
Bloomberg	SWIEMNC SW
Lancierungsdatum Anteilsklasse	13.02.2018
Lancierungsdatum Fonds	13.02.2018
Start Performancemessung	01.03.2018
Klassenvermögen (Mio.)	CHF 360.44
Fondsvermögen (Mio.)	CHF 462.29
Ausstehende Anteile	4'262'300.372
Investitionsmethode	Optimized Sampling
Effektenleihe	Nein
Benchmark	J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified Hedged in CHF
Pauschale Verwaltungskomm. p.a.	0.00%
Total Expense Ratio p.a.	0.00%
Ausgabespesen z.G. Fonds	0.60%
Rücknahmespesen z.G. Fonds	0.05%
Verwaltungsgesellschaft	Swisscanto Fondsleitung AG, Zürich
Portfolio Management	Zürcher Kantonalbank
Depotbank	Zürcher Kantonalbank

Wertentwicklung

Indexierte Wertentwicklung und Wertentwicklung in %[1]



Indexierte Wertentwicklung (linke Skala). Wertentwicklung in Prozent pro Jahr (rechte Skala).

Performance in %[2]

Seit	Nettoª	Bruttoᵇ	Benchmark
1 Monat	0.80	0.80	0.87
3 Monate	3.49	3.49	3.63
1 Jahr	4.55	4.55	4.63
3 Jahre p.a.	3.52	3.52	3.58
5 Jahre p.a.	-1.93	-1.93	-1.95
Start p.a.	-0.53	-0.53	-0.65

Jahresperformance in %[1, 2]

Jahr	Nettoª	Bruttoᵇ	Benchmark
YTD	4.11	4.11	4.36
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

Risikokennzahlen

annualisiert/realisiert	1J	3J	5J
Tracking Error	0.23%	0.18%	0.27%
Volatilität Fonds	4.80%	8.45%	9.03%
Volatilität Benchmark	4.96%	8.50%	9.07%
Sharpe Ratio	0.78	0.29	-0.25

Positionskennzahlen

	Fonds	BM
Anzahl Positionen	972	1'003
Modified Duration	6.48	6.49
Yield (ohne Währungsabsicherung)	6.37%	6.41%
Restlaufzeit in Jahren	10.90	10.90
Durchschnittlicher Coupon	5.46%	5.52%
Durchschnittsrating	BB+	BB+

[1] Jahr/Periode: Seit Start Performancemessung (Start Messung Wertentwicklung) oder maximal seit den letzten 5 resp. 10 Jahren/Perioden.

[2] Geringe Abweichungen können aufgrund von Rundungen auftreten.

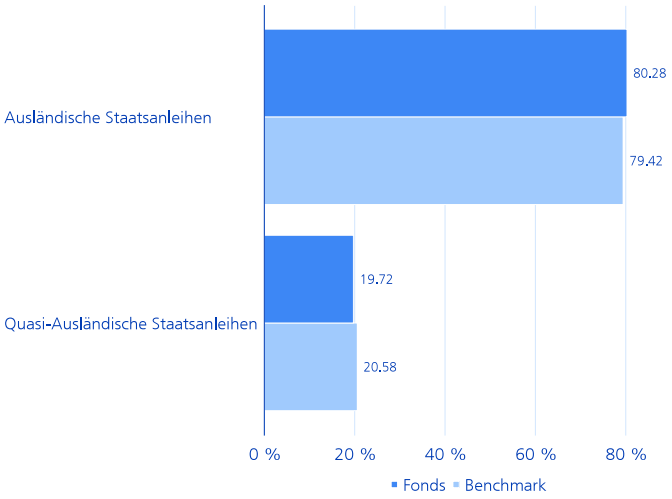
[a] Die dargestellte Nettowertentwicklung versteht sich abzüglich aller regelmässig anfallenden Fondsgebühren. Darüberhinausgehende, eventuell anfallende Kosten, welche dem Fondsvermögen direkt belastet werden können, sind im Verkaufsprospekt des Fonds offengelegt.

[b] Die abgebildete Bruttowertentwicklung zeigt die Entwicklung vor Abzug aller regelmässig anfallenden Fondsgebühren.

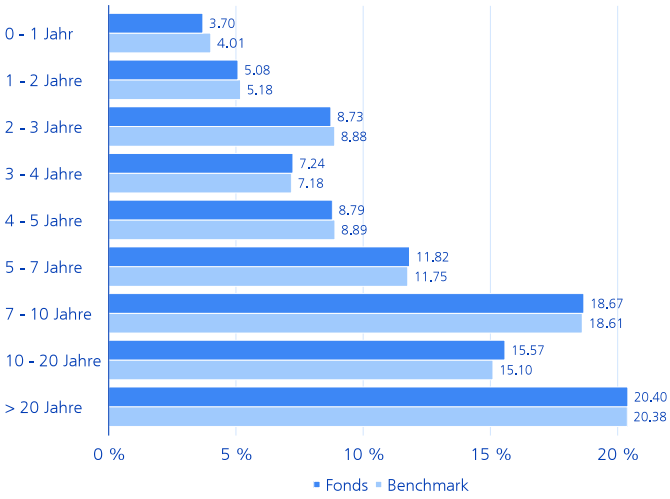
*Es kann zu einer Über- oder Unterbesicherung kommen.

Breakdowns

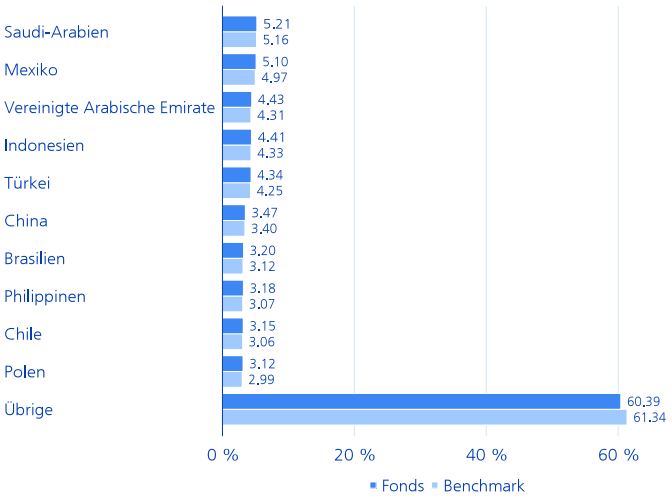
Aufteilung nach Sektoren in %



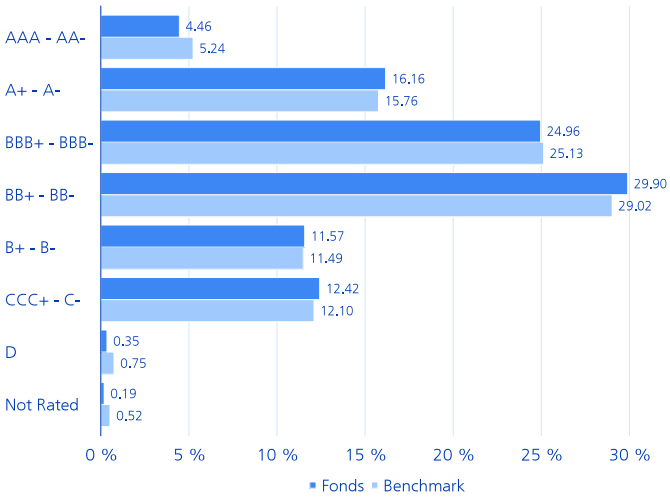
Restlaufzeitaufteilung in % *



Länderaufteilung in %



Aufteilung nach Bonität in % *



Die grössten Positionen in %

	Fonds	BM
4.125% Argentinien 09-JUL-2035	0.82	0.81
5.50% Ecuador 31-JUL-2035	0.65	0.64
0.75% Argentinien 09-JUL-2030	0.60	0.47
5.10% Uruguay 18-JUN-2050	0.48	0.48
5.00% Argentinien 09-JAN-2038	0.48	0.48
5.00% Ghana 03-JUL-2035	0.44	0.44
3.50% Argentinien 09-JUL-2041	0.39	0.38
6.75% Oman 17-JAN-2048	0.38	0.34
5.00% Ghana 03-JUL-2029	0.38	0.36
6.90% Ecuador 31-JUL-2030	0.35	0.35

* Hinweise zu den Breakdowns befinden sich in den Erläuterungen zum Fonds.

Erläuterungen zum Fonds

Anlegerkreis - Bezeichnung
Institutionelle Anleger mit notwendigem Vertrag

Anlegerkreis - Beschreibung
Die N Klasse wird ausschliesslich Anlegern der Zürcher Kantonalbank mit individuellem Vermögensverwaltungsvertrag (VV) und institutionellen Anlegern mit individuellem Investitionsvertrag sowie institutionellen Anlegern anderer Kooperationspartner der Swisscanto Fondsleitung AG mit entsprechendem Vertrag angeboten. Zusätzliche Voraussetzung ist der Abschluss eines Kooperationsvertrages. Der zweite Buchstabe «T» gibt Aufschluss darüber, dass die Klasse die Erträge reinvestiert (thesaurierend). Die Bezeichnung «H1» an dritter Stelle gibt Aufschluss darüber, dass die Klasse eine Währungsabsicherung (Hedging) vorsieht (wird nur bei Hedged Klassen abgebildet).

Pauschale Verwaltungskommission (PVK)
Mit der PVK werden die Fondsleitung und -administration, das Asset Management und - sofern entschädigt - der Vertrieb des Fonds wie auch die Depotbank für die von ihr erbrachten Dienstleistungen abgegolten.

Gebührenverrechnung N-Klassen
Bei den N-Klassen wird die PVK mit 0% ausgewiesen, da die PVK im Rahmen des Vermögensverwaltungsmandat erhoben wird.

Total Expense Ratio (TER)
Der Total Expense Ratio (TER) bezeichnet die jährlichen Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden, und wird in einem Prozentsatz des Fondsvermögens ausgedrückt. Die Angabe entspricht der Höhe der TER im zuletzt abgeschlossenen Geschäftsjahr und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

Ausgabe- und Rücknahmespesen z.G. Fonds ("Crossing")
Das Factsheet erwähnt die aktuell gültigen und maximal anfallenden Spesen. Die Fondsleitung schreibt Ausgabe- und Rücknahmespesen zum Schutz der bestehenden Investoren bzw. zur Deckung der Transaktionskosten vollständig den jeweiligen Teilvermögen gut. Ausgabe- und Rücknahmespesen z.G. des Fonds werden in dem Umfang reduziert, als Ausgaben und Rücknahmen an einem Bankwerktag gegeneinander aufgerechnet werden können (sog. "Crossing"). Somit reduzieren sich allenfalls die Spesen. Weitere Informationen siehe Fondsvertrag.

Swinging Single Pricing (SSP) Indirekt
Gemäss Angaben in den Fondsstammdaten weist dieser Fonds kein Swinging Single Pricing (SSP) auf. Es kann jedoch nicht ausgeschlossen werden, dass eine Investition in einen Zielfonds mit SSP indirekt erfolgt.

Lizenzbedingungen externer Datenanbieter
Der Kunde nimmt zur Kenntnis, dass der Index ohne Gewähr mit allen Mängeln bereitgestellt wird und dass alle Gewährleistungen und Zusicherungen in Bezug auf den Index ausgeschlossen sind, einschliesslich jeglicher stillschweigenden Gewährleistungen für Marktgängigkeit, Qualität, Genauigkeit, Eignung für einen bestimmten Zweck und/oder gegen Rechtsverletzungen und/oder Gewährleistungen für Ergebnisse, welche durch und/oder aus der Verwendung des Index erzielt werden. Es gibt keine Zusicherungen oder Gewährleistungen, die über die in dieser Vereinbarung beschriebene Garantie hinausgehen. J.P. Morgan übernimmt keine Garantie für die Verfügbarkeit, Abfolge, Aktualität, Genauigkeit oder Vollständigkeit des Index. J.P. Morgan kann die Erstellung des Index jederzeit ohne vorherige Ankündigung einstellen und, soweit dies nach geltendem Recht zulässig ist, haftet J.P. Morgan nicht (aus Vertrag, unerlaubter Handlung oder anderweitig) für gewöhnliche, direkte, indirekte Schäden, Folgeschäden, besondere Schäden, Strafschäden oder exemplarische Schäden im Zusammenhang mit dieser Vereinbarung und/oder der Verwendung des Index, selbst wenn J.P. Morgan über die Wahrscheinlichkeit des Auftretens solcher Schäden informiert wurde.

Erläuterung der allgemeinen Risiken
Mit der Anlage sind Risiken, insbesondere diejenigen von Wert- und Ertragsschwankungen, verbunden. Anlagen in Fremdwährungen weisen Wechselkursschwankungen auf. Weitere erhebliche Risiken stellen das Verwahrungs- sowie das Gegenparteirisiko dar. Wir verweisen auf die detaillierte Beschreibung der verschiedenen Risiken, die im Verkaufsprospekt aufgeführt werden.

Risikoindikator
Die zur Berechnung der Risiko- und Ertragskategorie verwendeten historischen Daten können nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil herangezogen werden. Die ausgewiesene Risiko- und Ertragskategorie kann durchaus Veränderungen unterliegen. Die niedrigste Risikokategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden. Es besteht keine Kapitalgarantie bzw. kein Kapitalschutz. Das Risiko des Kapitalverlustes wird vom Anleger getragen.

Hedging
NAV-Hedging: Währungsschwankungen zwischen der Währung dieser Anteilsklasse und der Fondswährung werden abgesichert. Ziel des NAV-Hedging ist, die Performance in der Fondswährung in die Performance der Währung dieser Anteilsklasse zu überführen. Aufgrund von Marktschwankungen oder aus Kostenüberlegungen kann es zu einer Über- oder Unterbesicherung kommen.
Anlagewährungs-Hedging: Währungsschwankungen zwischen der Währung dieser Anteilsklasse und den Anlagewährungen dieses Fonds werden abgesichert. Ziel des Anlagewährungs-Hedgings ist, die Anlagewährungen dieses Teilvermögens gegenüber der Währung dieser Anteilsklasse abzusichern. Aufgrund von Marktschwankungen oder aus Kostenüberlegungen kann es zu einer Über- oder Unterbesicherung kommen.

Hinweise zu den Breakdowns
– Geringe Abweichungen können aufgrund von Rundungen auftreten.

Portfolio Allokationen
Alle Allokationen beziehen sich auf investiertes Fondskapital auf 100% adjustiert. Geringe Abweichungen der Differenzen können aufgrund von Rundungen auftreten. Die Gewichtung des Geldmarkts kann das synthetische Exposure aus der Aktien-Absicherungsstrategie beinhalten.

Tracking Error
Der Tracking Error beschreibt die Volatilität der Renditedifferenzen zwischen einem Fonds und seinem Vergleichsindex. Der Tracking Error ist ein Mass für das aktive Risiko des Portfolio Managers. Passiv verwaltete Fonds weisen einen tiefen Tracking Error auf.

Volatilität
Die Volatilität ist ein statistisches Risikomass, das angibt, wie stark die absoluten Renditen einer Anlage oder eines Portfolios durchschnittlich pro Jahr um deren Mittelwert schwanken.

Sharpe Ratio
Die Sharpe Ratio ist ein Performancemass, das die risikobereinigte Überschussrendite (Differenz zwischen Portfoliorendite und der risikolosen Rendite) im Verhältnis zum eingegangenen Anlagerisiko (Volatilität) zeigt.

Modified Duration
Die Modified Duration gibt an, um wie viel Prozent sich der Kurs einer Anleihe ändert, wenn sich das Marktzinsniveau um einen Prozentpunkt ändert.

Restlaufzeit in Jahren
Die Laufzeit eines Geldmarktpapiers wie auch einer Obligation wird aufgrund des frühestmöglichen Rückzahlungszeitpunktes ermittelt. Die durchschnittliche Restlaufzeit eines Anlagefonds ergibt sich aus dem gewichteten Mittel der Laufzeiten der einzelnen Titel vom Bewertungszeitpunkt bis zur Rückzahlung.

Yield (ohne Währungsabsicherung)
Yield bezeichnet die durationsgewichtete Portfoliorendite in Lokalwährung. Allfällige Währungsabsicherungen werden nicht berücksichtigt.

Durchschnittlicher Coupon
Zur Berechnung des durchschnittlichen Coupons werden die Coupons mit dem jeweiligen ausstehenden Volumen der investierten Anleihen gewichtet.

ISO Zertifizierung
Das Asset Management der Zürcher Kantonalbank ist ISO 9001 zertifiziert. Die Garantiemarke ISO 9001 gewährleistet, dass der Gebrauchsberechtigte über ein Managementsystem verfügt, das die Anforderungen eines entsprechenden, anerkannten Normmodells erfüllt und durch die Schweizerische Vereinigung für Qualitäts- und Management-Systeme (SQS) erfolgreich zertifiziert/bewertet wurde.

Berichterstellung
– Zur Erstellung dieses Berichts wurden Analysen und Daten von MSCI Inc. verwendet (www.msci.com).
– Aufteilung nach Sektoren und Bonität sind gemäss Indexprovider kategorisiert.
– Copyright 2025 MSCI Inc. Alle Rechte vorbehalten.

SVVK-ASIR
Der Schweizer Verein für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen (SVVK) ist ein Zusammenschluss von institutionellen Anlegern und wurde 2015 gegründet. Der Verein erbringt für seine Mitglieder Dienstleistungen, damit sie ihre Anlageentscheide auf Umwelt, Gesellschaft und Wirtschaft ausrichten können.

Rechtlicher Hinweis
Dieses Dokument dient ausschliesslich Informations- und Werbezwecken. Es ist für die Verbreitung in der Schweiz bestimmt und richtet sich nicht an Anleger in anderen Ländern. Es stellt weder ein Angebot oder eine Empfehlung zum Erwerb, Halten oder Verkauf von Finanzinstrumenten oder zum Bezug von Dienstleistungen dar, noch bildet es Grundlage für einen Vertrag oder eine Verpflichtung irgendwelcher Art.

Dieses Dokument ist kein Prospekt und kein Basisinformationsblatt. Die in diesem Dokument beschriebenen Produkte und Dienstleistungen sind für US-Personen gemäss den einschlägigen Regulierungen nicht verfügbar. Es enthält allgemeine Informationen und berücksichtigt weder persönliche Anlageziele noch die finanzielle Situation oder besonderen Bedürfnisse einer spezifischen Person. Die Informationen sind vor einem Anlageentscheid sorgfältig auf die Vereinbarkeit mit den persönlichen Verhältnissen zu überprüfen. Für die Einschätzung rechtlicher, regulatorischer, steuerlicher und anderer Auswirkungen wird empfohlen, sich von Fachpersonen beraten zu lassen.

Das Dokument wurde von der Zürcher Kantonalbank mit geschäftsüblicher Sorgfalt erstellt und kann Informationen aus sorgfältig ausgewählten Drittquellen enthalten. Die Zürcher Kantonalbank bietet jedoch keine Gewähr für die Richtigkeit und Vollständigkeit der darin enthaltenen Informationen und lehnen jede Haftung für Schäden ab, die sich aus der Verwendung des Dokuments oder Informationen daraus ergeben.

Es wird darauf hingewiesen, dass allfällige Angaben über die historische Performance keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance darstellen und allfällig ausgewiesene Performancedaten die bei der Ausgabe und Rücknahme von Fondsanteilen erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt lassen können.

Hinsichtlich allfälliger Angaben bezüglich Nachhaltigkeit wird darauf hingewiesen, dass es in der Schweiz kein allgemein akzeptiertes Rahmenwerk und keine allgemeingültige Liste von Faktoren gibt, die es zu berücksichtigen gilt, um die Nachhaltigkeit von Anlagen zu gewährleisten.

Alleinverbindliche Grundlage für den Erwerb von Fonds sind die aktuellen Fondsdokumente (z.B. Fondsverträge, Prospekte, Basisinformationsblätter sowie Geschäftsberichte), welche bei der Swisscanto Fondsleitung AG, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich bezogen werden können. Die in diesem Dokument enthaltenen Meinungsäusserungen und Einschätzungen zu Wertpapieren und/oder Emittenten wurden nicht gemäss den Vorschriften zur Unabhängigkeit von Finanzanalysten erstellt und stellen somit Werbemitteilungen dar (und nicht unabhängige Finanzanalyse). Insbesondere unterliegen die für solche Meinungsäusserungen und Einschätzungen verantwortlichen Mitarbeiter nicht notwendigerweise Beschränkungen für den Handel mit den entsprechenden Wertpapieren und dürfen grundsätzlich eigene Geschäfte oder Geschäfte für die Bank in diesen Wertpapieren tätigen.

© 2025 Zürcher Kantonalbank. Alle Rechte vorbehalten.