

GLOBAL INVESTORS - Point Capital Navigator Fund A

Dati al 31 agosto 2026 - Comunicazione di marketing

Descrizione

L'obiettivo di investimento del comparto consiste nel conseguire una performance costantemente superiore rispetto ai suoi pari e a fondi comparabili, mantenendo una volatilità moderata attraverso l'utilizzo di analisi fondamentali, quantitative e tecniche. A tale scopo, il gestore di portafoglio gestisce attivamente il portafoglio senza replicare un indice né basarsi su un indice di riferimento; può pertanto assumere posizioni totali o parziali in regioni, settori e singoli titoli differenti dagli indici. L'obiettivo non è replicare i movimenti generali del mercato, ma evitare i segmenti considerati sopravvalutati e assumere posizioni in segmenti con un potenziale più elevato. Di conseguenza, le rispettive ponderazioni in un indice hanno scarsa rilevanza. Il comparto è gestito attivamente senza fare riferimento a un indice di riferimento.

Informazioni sul fondo

GEFIA o società di gestione	VP Fund Solutions (Luxembourg) SA, 2540 Lussemburgo, LUSSEMBURGO (LU)
Depositario	VP Bank (Luxembourg) SA, 2540 Lussemburgo, LUSSEMBURGO (LU)
Gestore di portafoglio	Point Capital Group AG, 6300 Zug, SVIZZERA (CH)
Domicilio	Lussemburgo
Tipo di fondo	Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM)
Volume del fondo	CHF 124.38 million
Intervallo di valutazione	Giornaliero

Classe di quote

Valuta del comparto	CHF
Autorizzazione alla distribuzione	CH, LU
Trasparenza fiscale	DE
NAV*	CHF 740.35
ISIN	LU0583074082
WKN	A1H62J
Numero identificativo del titolo	12337578
Bloomberg ticker	LSATGOA LX
Utilizzo degli utili	Capitalizzazione
Termine ultimo per le sottoscrizioni	1 giorno bancario antecedente il giorno di negoziazione
Termine ultimo per i rimborsi	1 giorno bancario antecedente il giorno di negoziazione
Data valuta per le sottoscrizioni	3 giorni bancari successivi al giorno di negoziazione
Data valuta per i rimborsi	3 giorni bancari successivi al giorno di negoziazione

Condizioni

Compenso forfettario	1.66%
Commissione di sottoscrizione (max)**	5.00%
Commissione di rimborso (max)**	0.00%
Commissione di rimborso a favore del fondo	0.00%
Commissione di performance**	10.00%

Cifre chiave

La performance passata non è indicativa dei rendimenti futuri.	
Performance da inizio anno	12.09%
TER (al 31.03.2026)	2.12%
Numero di posizioni	133
Volatilità (1 anno)	7.41%

Prime 10 posizioni

SP GOLDLNPM/ETFS Metals ewig	4.9%
Nestle (N)	2.6%
United States 28 3.625%	2.5%
United States 29 2.625%	2.4%
US Treasury N/B 08/15/34	2.4%
United States 33 3.5%	2.4%
United States 32 4.125%	2.3%
SP WisdomTree Mtl perpetual	1.9%
United States 30 0.625%	1.8%
Novartis (N)	1.6%

Commento di mercato

La performance del fondo nel mese di agosto ha beneficiato di contributi positivi a tutti i livelli del portafoglio. A livello di asset allocation, l'esposizione del 7% ai metalli preziosi ha fornito un contributo significativo alla performance, grazie al rialzo dell'oro di oltre il 15% rispetto ai minimi di luglio. Avevamo incrementato le posizioni in oro nel mese di luglio e abbiamo approfittato del rialzo di agosto per realizzare parte dei profitti, mantenendo al contempo un'esposizione del 7%. A livello settoriale, i comparti sanitario, energetico e minerario, nonché alcuni segmenti del settore tecnologico, hanno sovraperformato i principali indici di mercato. Il fondo era sovrappesato in tutte queste aree, dopo aver progressivamente aumentato l'esposizione nel corso dell'anno ogniqualvolta si sono presentate opportunità interessanti. A livello di singoli titoli, Amgen, Gilead, Bunge, Qualys e Qualcomm hanno registrato rialzi compresi tra il 10% e il 25%, sovraperformando nettamente i rispettivi settori.

Andamento dei prezzi dal 15.01.2016

La performance passata non è indicativa dei rendimenti futuri.



Performance al 31 agosto 2026 in %

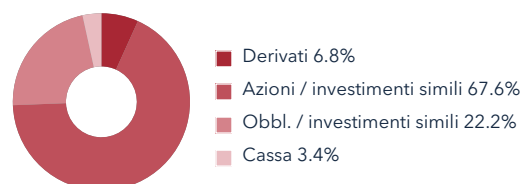
	1M	3M	6M	1A	3A	5A	dal 15.01.2016
Fondo	2.91	2.45	6.53	20.71	41.57	31.07	97.77

Anno di calendario della performance in %

	2026 (YTD)	2025	2024	2023	2022	2021	2020
Fondo	12.09	13.66	9.34	5.16	-12.30	12.63	-1.57

La strategia del fondo è stata modificata in una strategia multi-asset a partire dal 15.01.2016.

Allocazione della strategia (al 31.07.2026)



Dati di contatto

Telefono	+352 404 770 297
E-mail	FundClients-LUX@vpbank.com
Sito Web	www.vpfundsolutions.com
Indirizzo	2, rue Edward Steichen, 2540 Luxemburg, Luxembourg

* Escluse eventuali commissioni

** Più eventuali commissioni della banca di riferimento. Tali commissioni e costi possono essere associati all'acquisto, alla detenzione, allo scambio o alla vendita di quote o azioni del comparto e possono ridurre il rendimento degli investitori.

Disclaimer

Il presente documento è una comunicazione di marketing. Si raccomanda di leggere il prospetto, i documenti costitutivi e i documenti contenenti le informazioni chiave per i prodotti d'investimento al dettaglio e assicurativi preassemblati (PRIIP) prima di prendere una decisione di investimento definitiva.

La presente comunicazione di marketing è stata redatta da VP Fund Solutions (Luxembourg) SA. Sebbene nella redazione di tale comunicazione sia stata adottata la massima diligenza, VP Fund Solutions (Luxembourg) SA non si assume alcuna responsabilità per le informazioni in essa contenute. Inoltre, la presente comunicazione di marketing non è stata né esaminata né approvata da alcuna autorità di vigilanza.

Essa deve essere letta insieme con il prospetto, i documenti costitutivi e i documenti contenenti le informazioni chiave per i prodotti d'investimento al dettaglio e assicurativi preassemblati (PRIIP), ove previsti dal regolamento del fondo, in quanto sono tutti documenti vincolanti. È pertanto necessario leggere attentamente e integralmente tali documenti prima di acquistare quote di questo fondo. La sottoscrizione di quote avviene esclusivamente sulla base dei documenti costitutivi, del prospetto e dei documenti contenenti le informazioni chiave per i prodotti d'investimento al dettaglio e assicurativi preassemblati (PRIIP).

Se previsto dal rispettivo regolamento del fondo, i prospetti, i documenti costitutivi, i documenti contenenti le informazioni chiave per i prodotti d'investimento al dettaglio e assicurativi preassemblati (PRIIP), nonché le relazioni annuali e semestrali aggiornate, possono essere ottenuti gratuitamente presso il GEFIA o la società di gestione, il depositario e tutti gli intermediari autorizzati alla distribuzione sia a livello nazionale che all'estero.

Le informazioni contenute in questa comunicazione di marketing hanno esclusivamente scopo informativo e non devono essere considerate né un'offerta né una sollecitazione all'acquisto delle quote di questo fondo. La presente comunicazione non costituisce consulenza d'investimento. Essa non tiene conto di obiettivi di investimento specifici o futuri, della situazione finanziaria o fiscale, né di altre esigenze particolari di un investitore. Il valore e i proventi del fondo illustrato in questa comunicazione sono soggetti ad aumento o diminuzione. È pertanto possibile che un investitore non recuperi più l'importo inizialmente investito o non lo recuperi per intero. La performance passata non costituisce un'indicazione affidabile dei risultati futuri, e la performance illustrata non tiene conto di commissioni e costi sostenuti per la sottoscrizione e il rimborso delle quote. Inoltre, la valuta del fondo è soggetta a fluttuazioni dei tassi di cambio se la valuta di riferimento di una classe di quote è diversa dalla valuta del fondo.

La presente comunicazione di marketing può contenere dichiarazioni di carattere previsionale, soprattutto relative agli sviluppi futuri del mercato. Sebbene tali dichiarazioni si basino su valutazioni e aspettative ragionevolmente fondate, incertezze e diversi fattori di rischio possono determinare una differenza sostanziale tra gli sviluppi e i risultati effettivi e le nostre dichiarazioni.

Questo fondo ha sede in Lussemburgo e può essere, se previsto, autorizzato alla distribuzione in altri Paesi. Informazioni dettagliate sulla distribuzione pubblica nei singoli Paesi sono disponibili, se previste dal regolamento del fondo, nei documenti costitutivi, nel prospetto e nei documenti contenenti le informazioni chiave per i prodotti d'investimento al dettaglio e assicurativi preassemblati (PRIIP). A causa delle differenti procedure di autorizzazione, non è possibile garantire che il fondo o suoi eventuali comparti siano o saranno autorizzati alla distribuzione contemporaneamente in tutti i Paesi. Nei Paesi in cui il fondo non è autorizzato alla distribuzione pubblica, la vendita può avvenire solo come "private placement" o a investitori istituzionali, in conformità alla normativa locale. Non è consentita la vendita di quote del fondo nei Paesi in cui tale vendita è vietata dalla legge.

Questo fondo non è registrato ai sensi del Securities Act del 1933 degli Stati Uniti. Di conseguenza, le quote non possono essere offerte né vendute negli USA, né a favore di una US Person (come definita dalla normativa statunitense su titoli, materie prime e tasse, inclusa la "Regulation S" relativa al Securities Act del 1933 degli Stati Uniti). Trasferimenti successivi delle quote negli Stati Uniti e/o a US Person non sono consentiti, e qualsiasi documento relativo a questo fondo non può essere diffuso negli USA.

Laddove il fondo sia ammesso alla distribuzione pubblica al di fuori del suo domicilio, tutti i documenti del fondo possono essere ottenuti gratuitamente presso il rappresentante o l'ufficio per le informazioni in lingua tedesca e/o inglese e, se del caso, nelle lingue delle regioni in cui il fondo è registrato. Nel caso in cui in un Paese non sia presente un rappresentante o un ufficio per le informazioni, i documenti del fondo sono disponibili presso l'agente per i pagamenti. Se la normativa nazionale relativa alla distribuzione di fondi esteri non prevede un agente per i pagamenti, un rappresentante o un ufficio per le informazioni, tutti i documenti del fondo possono essere richiesti al GEFIA o alla società di gestione, al depositario e a tutti i distributori autorizzati a livello nazionale e all'estero.

Il comparto può essere esposto al rischio di perdite o rendimenti potenzialmente più elevati a causa dell'utilizzo di strumenti di leva finanziaria (vale a dire, qualsiasi metodo che aumenti il rischio di perdita del comparto oltre il valore del patrimonio del comparto stesso attraverso l'assunzione di prestiti, operazioni di prestito titoli e operazioni di pronti contro termine, derivati o altri strumenti).

L'investimento promosso nella presente comunicazione di marketing riguarda l'acquisto di quote o azioni del comparto e non l'acquisto di un sottostante acquisito dal comparto.

Paese	Nome	Funzione
Lussemburgo	VP Bank (Luxembourg) SA, 2540 Lussemburgo	Agente per i pagamenti
Svizzera	LLB Swiss Investment AG, 8001 Zürich	Rappresentante
Svizzera	Neue Privat Bank AG, 8024 Zürich	Agente per i pagamenti

© VP Fund Solutions (Luxembourg) SA Tutti i diritti riservati.