

GKB (CH) Obligationen CHF ESG B

Obligazioni | a distribuzione | Dicembre 2024 - Materiale di marketing

Descrizione del fondo

L'obiettivo principale dell'investimento del fondo è il conseguimento di un reddito corrente unito alla preservazione a lungo termine del capitale tenendo conto di un approccio sostenibile. Il fondo investe in obbligazioni a tasso fisso o variabile denominate in franchi svizzeri e in altri titoli di credito di merito investment grade nonché in altri investimenti ammessi in virtù del contratto del fondo.

Profilo/idoneità

Questo prodotto è adatto agli investitori che

- hanno almeno un orizzonte d'investimento a medio termine.
- desiderano partecipare all'andamento del mercato obbligazionario svizzero.
- sono disposti ad accettare determinate oscillazioni dei corsi.

ESG Rating

MSCI
ESG RATINGS



CCC B BB BBB A AA AAA

Indicatore di rischio

basso < 1 2 3 4 5 6 7 > alto

Dati di rischio

| annualizzati/realizzati | 1a | 3a | 5a |
|-------------------------|-------|-------|-------|
| Tracking error | 1.52% | 1.73% | 1.78% |
| Volatilità Fondo | 3.28% | 5.22% | 5.02% |
| Sharpe Ratio | 1.42 | -0.10 | -0.06 |

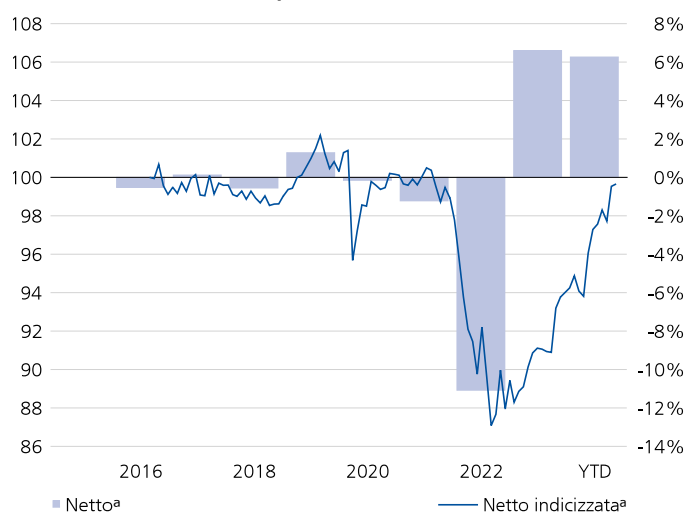
¹ Anno/periodo: Dall'inizio misurazione della performance o per gli ultimi 5 risp. 10 anni/periodi.

² Piccole deviazioni possono verificarsi a causa di arrotondamenti.

³ 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 da intendersi al lordo di tutte le regolari commissioni del fondo.

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 | 0.12 | 0.17 |
| 3 mesi | 1.38 | 1.52 |
| 1 anno | 6.26 | 6.85 |
| 3 anni p.a. | 0.24 | 0.79 |
| 5 anni p.a. | -0.13 | 0.42 |
| Inizio p.a. | -0.04 | 0.51 |

Performance annuale in %^{1,2}

| Anno | Netto ^a | Lordo ^b |
|------|--------------------|--------------------|
| YTD | 6.26 | 6.85 |
| 2023 | 6.60 | 7.18 |
| 2022 | -11.08 | -10.59 |
| 2021 | -1.22 | -0.68 |
| 2020 | -0.15 | 0.40 |
| 2019 | 1.28 | 1.84 |
| 2018 | -0.55 | 0.00 |
| 2017 | 0.12 | 0.67 |
| 2016 | -0.52 | -0.29 |

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

| Anno | YTD | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 |
|---------------|------|------|------|------|------|------|
| Distribuzione | 0.25 | 0.20 | n.a. | 0.40 | 0.40 | 0.40 |

Importi assoluti nella valuta di riferimento del fondo.

Dati del fondo

| | |
|--|------------------------------------|
| NAV per quota (30.12.2024) | CHF 96.34 |
| Quot. max. 52 sett. (16.12.2024) | CHF 96.76 |
| Quot. min. 52 sett. (18.01.2024) | CHF 89.95 |
| Domicilio del fondo | Svizzera |
| Valuta di riferimento classe | CHF |
| Valuta del fondo | CHF |
| Chiusura dell'esercizio contabile | 31.01. |
| Numero di valore | 30694304 |
| ISIN-No | CH0306943041 |
| Bloomberg | GKBOBLB SW |
| Data di lancio della cat. d'invest. | 01.07.2016 |
| Data di lancio del fondo | 13.01.2016 |
| Inizio misurazione performance | 01.08.2016 |
| Patrimonio della classe (in Mio) | CHF 16.51 |
| Patrimonio del fondo (in Mio) | CHF 749.52 |
| Titoli in circolazione | 171'941.737 |
| Ultima distribuzione (07.05.2024) | CHF 0.25 |
| Comm. di gest. forfett. (fl. fee) p.a. | 0.55% |
| Total Expense Ratio p.a. | 0.55% |
| Swinging Single Pricing | Si |
| Società di gestione | Swisscanto Fondsleitung AG, Zurigo |
| Gestore del Portafoglio | Banca Cantonale Grigione |
| Banca depositaria | Zürcher Kantonalbank |

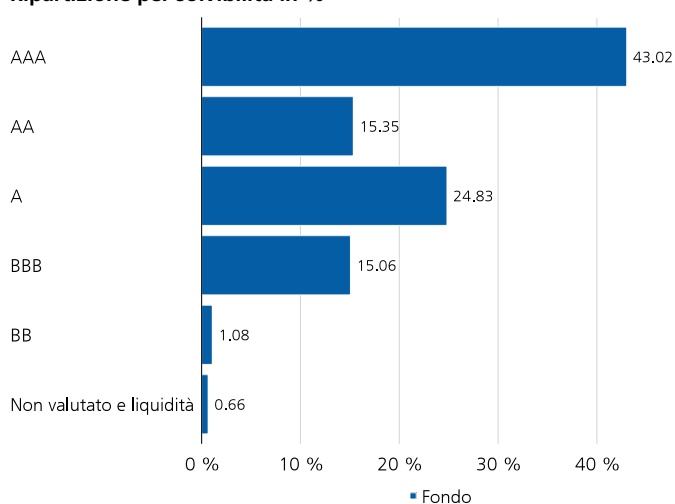
Dati relativi al portafoglio

| | Fondo |
|--|-------|
| Numero di posizioni | 325 |
| Modified duration | 7.21 |
| Rendimento (senza copertura di cambio) | 0.78% |
| Durata residua in anni | 7.77 |
| Cedola media | 1.04% |
| Rating di credito media | AA- |

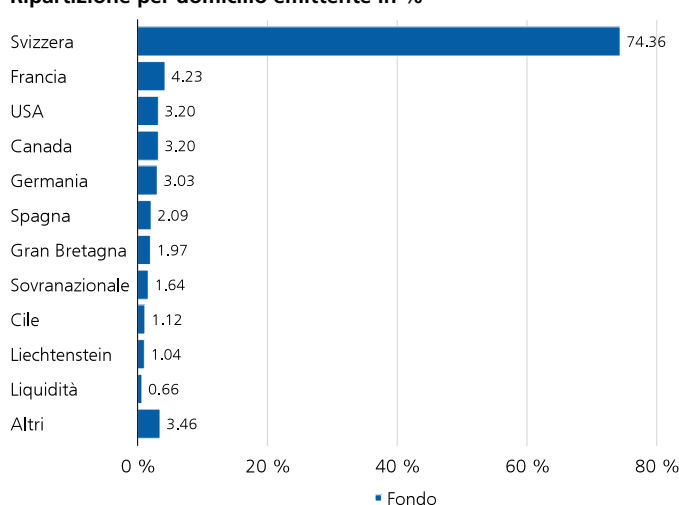
Le principali emittenti in %

| | Fondo |
|---|-------|
| Banca di Obbligazioni fondiarie degli Istituti ipotecari svizzeri SA | 17.48 |
| Centrale delle banche cantonali svizzere per le obbligazioni fondiarie SA | 12.60 |
| Confederazione Svizzera | 5.57 |
| Zürcher Kantonalbank | 1.85 |
| Emissionszentrale EGW | 1.82 |
| UBS Group AG | 1.70 |
| Swiss Prime Site AG | 1.67 |
| Roche Holding AG | 1.52 |
| Zurich Insurance Group AG | 1.27 |
| Swisscom AG | 1.22 |

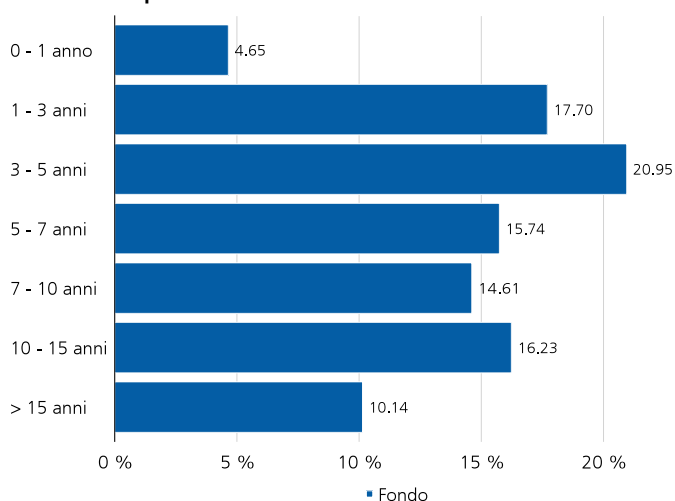
Ripartizione per solvibilità in %



Ripartizione per domicilio emittente in %



Suddivisione per durata residua in %



Piccole deviazioni possono verificarsi a causa di arrotondamenti.

Commento sul fondo

Cerchia di investitori - Designazione

Investitori che hanno sottoscritto un contratto di consulenza di investimento oppure un altro contratto scritto che comprenda l'ammissione alla categoria di investimento B.

Cerchia di investitori - Descrizione

Le quote della Classe B sono offerte unicamente agli investitori che hanno sottoscritto con la Graubündner Kantonalbank un contratto scritto o altrimenti verificabile tramite testo a tempo indeterminato per un mandato di consulenza GKB.

Per la categoria d'investimento B viene addebitata una commissione di gestione forfetaria a carico del patrimonio del comparto. I proventi della categoria d'investimento B vengono distribuiti.

Commissione di gestione forfetaria (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)

Con TER si designano le commissioni addebitate di continuo al patrimonio del fondo (spese d'esercizio) espresse come percentuale del patrimonio del fondo. Il dato corrisponde all'ammontare del TER nell'ultimo anno finanziario concluso e non costituisce garanzia che detto ammontare resti invariato in futuro.

Swinging Single Pricing (SSP)

Correzione in funzione delle circostanze del valore d'inventario determinante per il calcolo del prezzo di emissione e di riscatto verso l'alto o verso il basso a seconda delle emissioni o dei riscatti delle quote, nel qual caso il fattore (swing) di correzione varia sulla base dell'ammontare dei costi derivanti a carico del fondo d'investimento per l'adeguamento del portafoglio ai mezzi afflussi o deflussi (neutralizza i costi derivanti a carico dei fondi d'investimento per l'adeguamento del patrimonio agli afflussi e ai deflussi dei mezzi). La performance riportata (lordo/netto) può includere un adeguamento dovuto allo swing pricing.

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.

ESG Rating

Le metriche e le valutazioni di fondi (di seguito denominate "Informazione") di MSCI ESG Research LLC ("MSCI ESG") forniscono dati ambientali, sociali e di governance relativi ai titoli sottostanti in un universo di oltre 31.000 fondi comuni d'investimento ed ETF multi-asset a livello globale. MSCI ESG è un consulente finanziario registrato (RIA) ai sensi dell'Investment Advisers Act del 1940. I materiali di MSCI ESG non sono stati presentati alla US SEC o a qualsiasi altro organismo di regolamentazione, né hanno ricevuto da questi un'approvazione. Quanto contenuto nell'Informazione non costituisce offerta di acquisto o vendita, promozione o raccomandazione di un qualsiasi titolo, strumento o prodotto finanziario o strategia di trading, né deve essere inteso come un'indicazione o una garanzia di prestazioni, analisi, previsioni o predizioni future di alcun tipo. Nulla di quanto contenuto nell'Informazione può essere utilizzato per determinare quali titoli acquistare o vendere ovvero quando acquistarli o venderli. L'Informazione è fornita secondo la formula "così com'è" e l'utente dell'Informazione si assume interamente il rischio effettivo di qualsiasi utilizzo faccia o gli sia consentito fare dell'Informazione stessa.

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.

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 né un'offerta né una raccomandazione all'acquisto, alla detenzione o alla vendita di strumenti finanziari, né di prodotti o servizi, né fornisce una base per alcun contratto ovvero obbligo di qualsiasi tipo.

Questo documento non è un prospetto né un documento contenente le informazioni di base. In conformità alle norme vigenti in materia, i prodotti e servizi descritti nel presente documento non sono disponibili per le «US Persons». Questo documento contiene informazioni generali e non tiene conto né degli obiettivi di investimento personali né della situazione finanziaria o delle esigenze particolari di una persona specifica. Le informazioni devono essere attentamente verificate per compatibilità con le circostanze personali prima di prendere una decisione di investimento. Si raccomanda di consultare professionisti qualificati per la valutazione degli effetti legali, normativi, fiscali e di altro tipo.

Il documento è stato redatto da Banca Cantonale Grigione e Zürcher Kantonalbank con la dovuta diligenza e può contenere informazioni provenienti da fonti terze accuratamente selezionate. Tuttavia, Banca Cantonale Grigione e Zürcher Kantonalbank non garantiscono la correttezza né la completezza delle informazioni in esso contenute e declinano ogni responsabilità per danni derivanti dall'utilizzo del documento.

Segnaliamo che la performance storica non è indicativa del rendimento attuale o futuro e che i dati a essa riferiti non prendono in considerazione commissioni e costi addebitati in occasione dell'emissione e del riscatto delle quote.

La sola base vincolante per l'acquisto di fondi è costituita dai rispettivi documenti pubblicati (ad esempio contratti, prospetti, fogli informativi di base nonché rapporti di gestione), che possono essere ottenuti presso Swisscanto Direzione di fondi SA, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zurigo. Il presente documento non è stato redatto dal reparto «Analisi finanziarie» in conformità alle «Direttive sulla garanzia dell'indipendenza dell'analisi finanziaria» emenate dall'Associazione Svizzera dei Banchieri e, di conseguenza, non è assoggettato a dette direttive.

© 2024 Zürcher Kantonalbank. Tutti i diritti riservati.