

GKB (CH) Obligationen CHF ESG N

Obligazioni | a capitalizzazione | Agosto 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

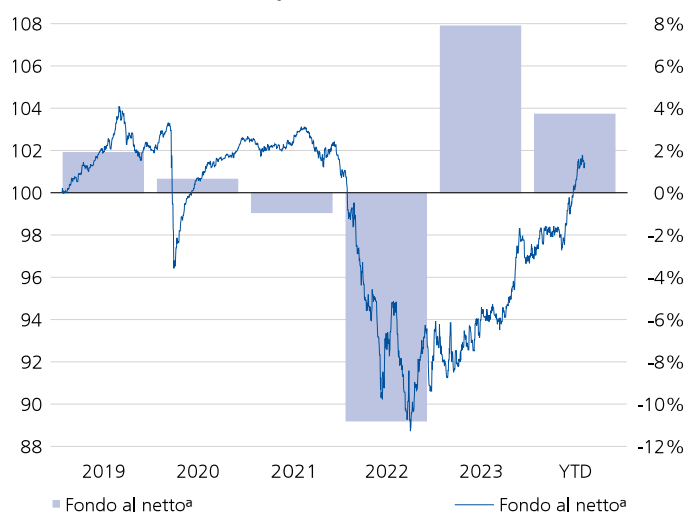


CCC B BB BBB **A** AA AAA

Dati del fondo

NAV per quota (30.08.2024)	CHF 100.24
Quot. max. 52 sett. (21.08.2024)	CHF 100.57
Quot. min. 52 sett. (28.09.2023)	CHF 92.11
Domicilio del fondo	Svizzera
Valuta di riferimento classe	CHF
Valuta del fondo	CHF
Chiusura dell'esercizio contabile	31.01.
Numero di valore	30695344
ISIN-No	CH0306953446
Bloomberg	GKBOBLN SW
Data di lancio della cat. d'invest.	07.12.2016
Data di lancio del fondo	13.01.2016
Inizio misurazione performance	01.01.2017
Patrimonio della classe (in Mio)	CHF 357.65
Patrimonio del fondo (in Mio)	CHF 720.12
Titoli in circolazione	3'579'837.156
Comm. di gest. forfett. (fl. fee) p.a.	0.00%
Total Expense Ratio p.a.	0.00%
Swinging Single Pricing	Si
Società di gestione	Swisscanto Fondsleitung AG, Zurigo
Gestore del Portafoglio	Banca Cantonale Grigione
Banca depositaria	Zürcher Kantonalbank

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	1m	3m	1a	3a p.a.	5a p.a.	Inizio p.a.
Fondo al netto ^a	0.31	4.10	7.05	-0.48	-0.46	0.25
Fondo al lordo ^b	0.31	4.10	7.05	-0.48	-0.46	0.25

Performance annuale in %^{1,2}

Anno	2019	2020	2021	2022	2023	YTD
Fondo al netto ^a	1.89	0.64	-0.94	-10.80	7.89	3.72
Fondo al lordo ^b	1.89	0.64	-0.94	-10.80	7.89	3.72

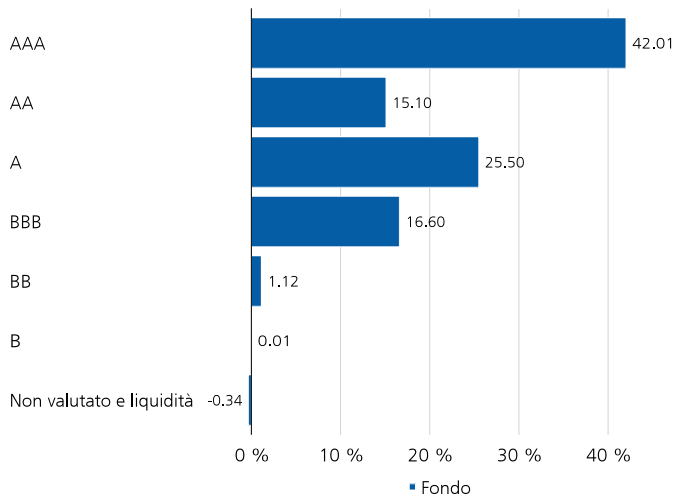
¹ Anno/periodo: Dall'inizio misurazione della performance o per gli ultimi cinque anni/periodi.

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.

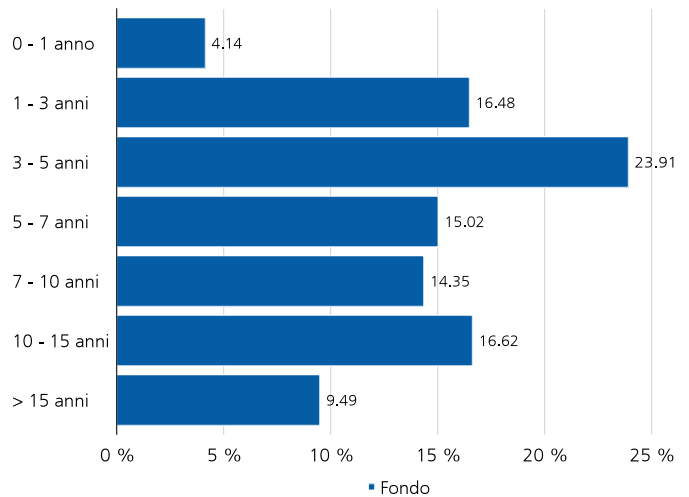
^b La performance lorda illustrata da intendersi al lordo di tutte le regolari commissioni del fondo.

Ripartizione per solvibilità in %



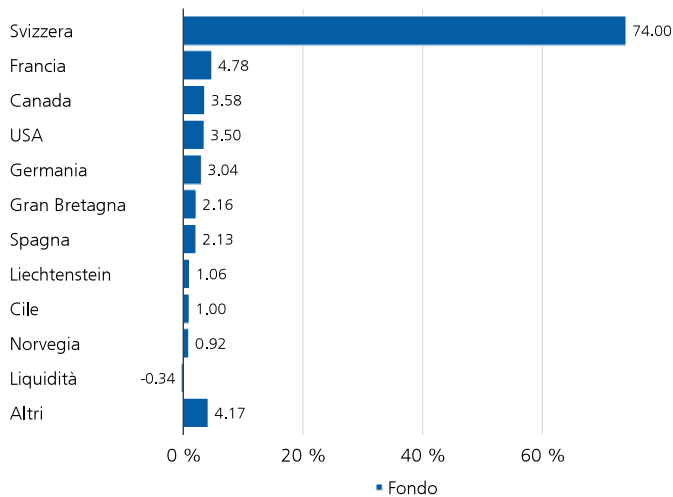
I valori dell'esposizione rispecchiano la valutazione economica. Valori negativi non sono quindi necessariamente il risultato di posizioni short effettive, ma possono comparire per via del metodo di calcolo (ad esempio derivati o differenze valutarie).

Suddivisione per durata residua in %



Piccole deviazioni possono verificarsi a causa di arrotondamenti.

Ripartizione per domicilio emittente in %



I valori dell'esposizione rispecchiano la valutazione economica. Valori negativi non sono quindi necessariamente il risultato di posizioni short effettive, ma possono comparire per via del metodo di calcolo (ad esempio derivati o differenze valutarie).

Le principali emittenti in %

Emittente	Fondo (%)
Banca di Obbligazioni fondiarie degli Istituti ipotecari svizzeri SA	17.76
Centrale delle banche cantonali svizzere per le obbligazioni fondiarie SA	13.30
Confederazione Svizzera	3.74
Zürcher Kantonalbank	1.88
Emissionszentrale EGW	1.85
Swiss Prime Site AG	1.79
UBS Group AG	1.73
Roche Holding AG	1.55
Banque Federative du Credit Mutuel SA	1.34
Zurich Insurance Group AG	1.27

Dati di rischio

Dati di rischio annualizzati/realizzati	1a	3a	5a
Tracking error	0.23%	0.77%	0.89%
Volatilità Fondo	3.54%	5.04%	4.75%
Sharpe Ratio	1.47	-0.21	-0.11

Dati relativi al portafoglio

Dati relativi al portafoglio	Fondo
Numero di posizioni	334
Modified duration	7.10
Rendimento (senza copertura di cambio)	1.06%
Durata residua in anni	7.69
Cedola media	1.01%
Rating di credito media	AA-

Indicatore di rischio

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

Premi



Commento sul fondo

Cerchia di investitori - Designazione

Investitori qualificati che rientrano nella categoria delle persone giuridiche ai sensi dell'art. 52 e segg. del CC.

Cerchia di investitori - Descrizione

Le quote della Classe N sono a disposizione di investitori qualificati ai sensi dell'art. 4 cpv. 3 lett. a-i LSerFi (inclusi gli investimenti collettivi di capitale svizzeri ed esteri e le relative società di gestione) che rientrano nella categoria delle persone giuridiche ai sensi dell'art. 52 e segg. del CC e che hanno stipulato un contratto scritto di gestione patrimoniale o un accordo scritto d'investimento con la Graubündner Kantonalbank o che investono tramite un intermediario finanziario che ha stipulato un contratto di cooperazione con la Graubündner Kantonalbank. Il contratto di cooperazione deve prevedere l'esistenza di un contratto di gestione patrimoniale o di un accordo d'investimento tra l'investitore finale e l'intermediario finanziario. Il contratto di gestione patrimoniale o l'accordo d'investimento individuale deve specificare che il patrimonio del cliente può essere investito nelle quote di questa classe. Di conseguenza, per le sue attività di direzione, di asset management e, ove previsto, di distribuzione nonché per gli altri costi sostenuti (in particolare le commissioni e le spese della banca depositaria), la direzione del fondo viene compensata dalla Graubündner Kantonalbank o dal partner di cooperazione (tramite la Graubündner Kantonalbank) prelevando gli importi dalle commissioni versate a questi ultimi dagli investitori finali.

Per la categoria d'investimento N non viene addebitata alcuna commissione di gestione forfetaria a carico del patrimonio del comparto. I proventi della categoria d'investimento N vengono capitalizzati.

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)

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.

Morningstar

© 2024 Morningstar. Tutti i diritti riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono di proprietà di Morningstar e/o dei suoi fornitori di contenuti; (2) non possono essere copiate o diffuse; e (3) non vi è alcuna garanzia che siano accurate, complete o aggiornate. Né Morningstar né i suoi fornitori di contenuti sono responsabili di qualsiasi danno o perdita derivante da qualsiasi uso di queste informazioni. I risultati passati del Morningstar Rating non garantiscono quelli futuri.

Avvertenza legale

Il presente documento ha finalità pubblicitarie e informative, è destinato esclusivamente alla distribuzione in Svizzera e non è rivolto a persone di altri Paesi né a persone la cui nazionalità o residenza vieta l'accesso a tali informazioni in forza della legislazione in vigore. Segnaliamo che i rendimenti passati non sono indicativi di quelli correnti o futuri e che i dati a essi riferiti non prendono in considerazione commissioni e costi applicati nell'ambito dell'emissione e del riscatto delle quote. Con Total Expense Ratio (TER) si intendono 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.

Il presente documento è stato redatto da Graubündner Kantonalbank, Swisscanto e Zürcher Kantonalbank con la cura osservata di consueto dagli operatori del settore. Tuttavia, queste non garantiscono la correttezza né la completezza delle informazioni in esso contenute e declinano ogni responsabilità per danni derivanti dall'utilizzo del documento. Il documento non rappresenta un'offerta né una raccomandazione alla sottoscrizione o al riscatto ovvero all'acquisto o alla vendita di strumenti finanziari o servizi bancari. In particolare, si raccomanda al destinatario di verificare le informazioni, ricorrendo eventualmente a un consulente, per quanto riguarda la loro compatibilità con la propria situazione personale e gli effetti giuridici, normativi, fiscali e d'altro tipo. La presente pubblicazione non è stata redatta nel rispetto delle «Direttive per la salvaguardia dell'indipendenza dell'analisi finanziaria» dell'Associazione Svizzera dei Banchieri. Il presente documento non è un prospetto né una scheda informativa di base.

In conformità alle norme vigenti in materia, i prodotti e servizi descritti nel presente documento non sono disponibili per le «US Person».

Il prospetto con il contratto del fondo (che definisce gli autorizzati a investire in questo fondo), il documento contenente le informazioni chiave e il rendiconto annuale sono disponibili gratuitamente presso la direzione del fondo e la banca depositaria.