

# GKB (CH) Aktien Schweiz ESG N

Azioni | a capitalizzazione | Agosto 2024 - Materiale di marketing

## Descrizione del fondo

L'obiettivo principale dell'investimento del fondo è il conseguimento di utili di capitale nel lungo termine e di proventi tenendo conto di un approccio sostenibile. Questo fondo investe prevalentemente in azioni di imprese svizzere e si orienta allo SPI come indice di riferimento. Gli scostamenti attivi si basano su un modello di valutazione multifattoriale della Graubündner Kantonalbank. Fattori importanti ai fini della decisione d'investimento sono qualità, momentum, valutazione e rating ESG.

## Profilo/idoneità

Questo prodotto è adatto agli investitori che

- hanno almeno un orizzonte d'investimento a medio termine.
- desiderano partecipare all'andamento del mercato azionario svizzero.
- sono interessati a un'elevata crescita di capitale.
- sono disposti ad accettare forti 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 180.09
Quot. max. 52 sett. (12.07.2024)	CHF 180.44
Quot. min. 52 sett. (27.10.2023)	CHF 145.92
Domicilio del fondo	Svizzera
Valuta di riferimento classe	CHF
Valuta del fondo	CHF
Chiusura dell'esercizio contabile	31.01.
Numero di valore	32476945
ISIN-No	CH0324769451
Bloomberg	GKBACHN SW
Data di lancio della cat. d'invest.	15.12.2016
Data di lancio del fondo	10.06.2016
Inizio misurazione performance	01.01.2017
Patrimonio della classe (in Mio)	CHF 359.99
Patrimonio del fondo (in Mio)	CHF 741.98
Titoli in circolazione	1'999'728.073
Benchmark	SPI® TR
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 %<sup>1</sup>



Evoluzione indicizzata del valore (scala sinistra). Evoluzione del valore in percentuale per anno (scala destra).

## Performance in %<sup>2</sup>

Da	1m	3m	1a	3a p.a.	5a p.a.	Inizio p.a.
Fondo al netto <sup>a</sup>	0.71	2.59	14.63	1.89	7.40	8.69
Fondo al lordo <sup>b</sup>	0.71	2.59	14.63	1.89	7.40	8.69
Benchmark	0.90	3.20	12.54	1.15	6.47	8.28

## Performance annuale in %<sup>1,2</sup>

Anno	2019	2020	2021	2022	2023	YTD
Fondo al netto <sup>a</sup>	29.45	3.44	26.21	-15.81	7.86	13.33
Fondo al lordo <sup>b</sup>	29.45	3.44	26.21	-15.81	7.86	13.33
Benchmark	30.59	3.82	23.38	-16.48	6.09	13.27

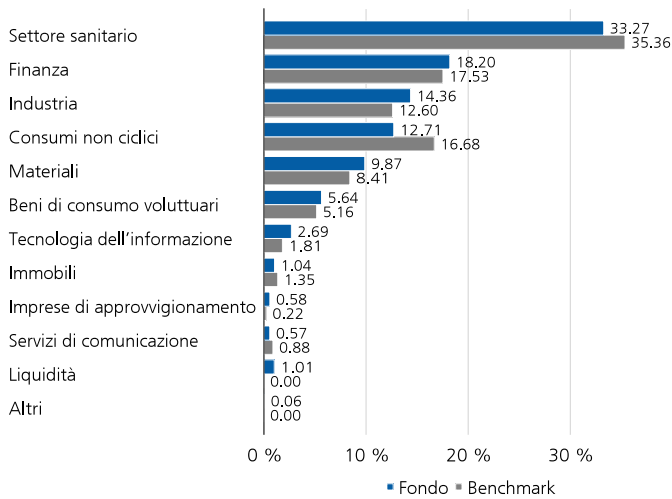
<sup>1</sup> Anno/periodo: Dall'inizio misurazione della performance o per gli ultimi cinque anni/periodi.

<sup>2</sup> Piccole deviazioni possono verificarsi a causa di arrotondamenti.

<sup>a</sup> 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.

<sup>b</sup> La performance lorda illustrata da intendersi al lordo di tutte le regolari commissioni del fondo.

## Ripartizione per settori in %



## Indicatore di rischio

basso < 1 2 3 4 5 6 7 > alto

## Premi



## Le principali posizioni in %

	Fondo	BM
Novartis AG	13.21	12.78
Roche Holding AG	13.14	12.90
Nestlé SA	11.87	14.59
UBS Group AG	6.15	5.14
ABB Ltd	5.61	4.75
Zurich Insurance Group AG	5.46	4.40
Cie Financiere Richemont SA	5.33	4.40
Holcim AG	4.15	2.71
Givaudan SA	3.65	2.12
Kuehne + Nagel International AG	2.52	0.89

## Dati di rischio

annualizzati/realizzati	1a	3a	5a
Tracking error	2.10%	1.73%	1.93%
Volatilità Fondo	11.87%	13.23%	12.87%
Volatilità Benchmark	11.14%	12.94%	12.77%
Beta	1.05	1.01	1.00
Sharpe Ratio	1.01	0.10	0.55
Jensen's Alpha	1.33%	0.72%	0.89%
Information Ratio	0.88	0.42	0.45

## Dati relativi al portafoglio

	Fondo	BM
Numero di posizioni	197	206

## 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 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.

### Commissione classe N

La commissione forfetaria 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.

### Beta

Indica la fascia di fluttuazione relativa di un titolo rispetto al mercato globale. Misura la sensibilità del titolo in relazione alle relative variazioni di corso rispetto al mercato globale. Nel caso in cui il valore sia compreso tra 0 e 1, la variazione di corso è inferiore rispetto a quella del mercato. Nel caso in cui il beta sia superiore a 1, la variazione di corso del titolo è, in media, superiore rispetto a quella del mercato. Nel caso in cui sia inferiore a 0, viene

descritto un andamento del corso contrario del titolo rispetto all'andamento del mercato. Nel caso in cui il valore sia pari a 0, non si ravvisa alcuna dipendenza.

### **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).

### **Jensen's Alpha**

L'alfa di Jensen misura il rendimento aggiuntivo realizzato rispetto a un investimento passivo comparabile (ossia a un investimento con rischio di mercato ovvero beta identico). L'alfa di Jensen viene impiegato ai fini della valutazione della prestazione di un portfolio manager. Si distingue dal rendimento relativo (rendimento in eccesso) il quale non è al netto del rischio.

### **Information Ratio**

L'Information Ratio indica il rapporto tra la sottoperformance rispettivamente la sovraperformance e il tracking error. Indica la quantità di maggiore o minore rendimento realizzata per ogni unità di rischio attivo assunto rispettivamente in che misura il rischio attivo si è rivelato premiante ai fini di un rendimento superiore.

### **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.