

GKB (CH) Strategiefonds Ausgewogen ESG B

Misto | a distribuzione | Agosto 2024 - Materiale di marketing

Descrizione del fondo

L'obiettivo principale dell'investimento del fondo consiste nel conseguire nel lungo termine utili di capitale e proventi tenendo conto di un approccio sostenibile. Il fondo investe globalmente in modo indiretto tramite altri fondi in azioni, obbligazioni, immobili e altri investimenti ammessi in virtù del contratto del fondo. Il fondo presenta una quota azionaria strategica del 50%; detta quota può arrivare fino al 65%, a seconda della situazione del mercato.

Profilo/idoneità

Questo prodotto è adatto agli investitori che

- hanno almeno un orizzonte d'investimento a medio termine.
- desiderano partecipare in ugual misura alle opportunità di rendimento offerte dai mercati azionari nazionali e internazionali e all'evoluzione dei mercati obbligazionari nazionali e internazionali.
- sono disposti ad accettare temporanee oscillazioni dei corsi.

ESG Rating

MSCI
ESG RATINGS

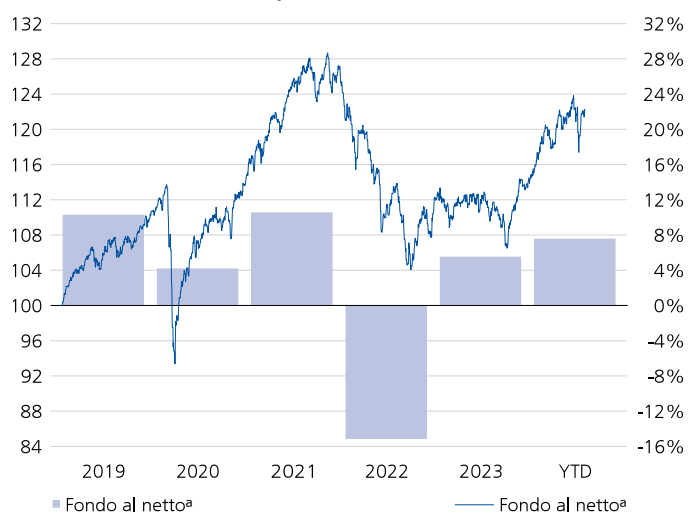


CCC B BB BBB **A** AA AAA

Dati del fondo

| | |
|--|------------------------------------|
| NAV per quota (30.08.2024) | CHF 111.47 |
| Quot. max. 52 sett. (16.07.2024) | CHF 113.02 |
| Quot. min. 52 sett. (27.10.2023) | CHF 98.07 |
| Domicilio del fondo | Svizzera |
| Valuta di riferimento classe | CHF |
| Valuta del fondo | CHF |
| Chiusura dell'esercizio contabile | 31.01. |
| Numero di valore | 41001360 |
| ISIN-No | CH0410013608 |
| Bloomberg | GKBSTAB SW |
| Data di lancio della cat. d'invest. | 21.08.2018 |
| Data di lancio del fondo | 21.08.2018 |
| Inizio misurazione performance | 01.09.2018 |
| Patrimonio della classe (in Mio) | CHF 2.45 |
| Patrimonio del fondo (in Mio) | CHF 257.79 |
| Titoli in circolazione | 21'953.001 |
| Ultima distribuzione (07.05.2024) | CHF 1.00 |
| Comm. di gest. forfett. (fl. fee) p.a. | 0.75% |
| Total Expense Ratio p.a. | 0.94% |
| 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 | -0.27 | 1.53 | 9.47 | -1.28 | 2.73 | 2.44 |
| Fondo al lordo ^b | -0.21 | 1.72 | 10.27 | -0.56 | 3.47 | 3.18 |

Performance annuale in %^{1,2}

| Anno | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | YTD |
|-----------------------------|-------|------|-------|--------|------|------|
| Fondo al netto ^a | 10.25 | 4.15 | 10.52 | -15.10 | 5.49 | 7.52 |
| Fondo al lordo ^b | 11.02 | 4.88 | 11.32 | -14.48 | 6.26 | 8.05 |

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

| Anno | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | YTD |
|--------------------|------|------|------|------|------|------|
| Distribuzione | n.a. | 0.60 | 0.40 | 0.80 | 1.00 | 1.00 |
| Distribuzione in % | n.a. | 0.63 | 0.39 | 0.63 | 1.01 | 0.98 |

Importi assoluti nella valuta di riferimento del fondo e in percentuale.

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

² Piccole deviazioni possono verificarsi a causa di arrotondamenti.

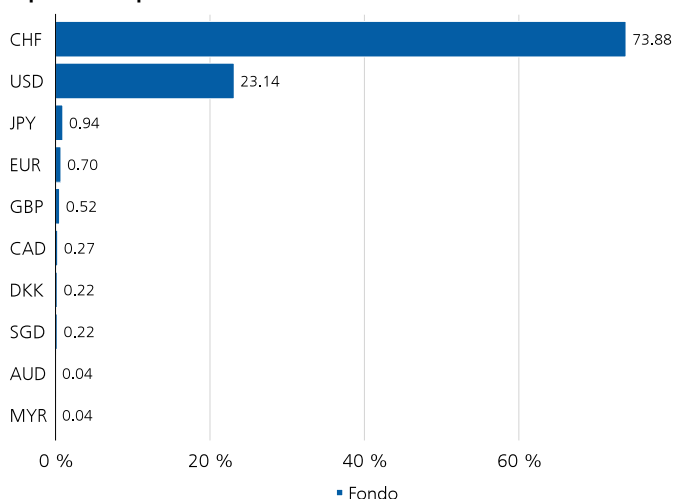
^a L'evoluzione del valore netto illustrata da intendersi al netto di tutte le regolari commissioni del fondo. Eventuali costi aggiuntivi che possono essere addebitati direttamente al patrimonio del fondo sono indicati nel prospetto di vendita del fondo.

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

Le principali posizioni in %

| | Fondo |
|-----------------------------|-------|
| Novartis AG | 2.56 |
| Roche Holding AG | 2.55 |
| Nestlé SA | 2.30 |
| ABB Ltd | 1.29 |
| UBS Group AG | 1.19 |
| Zurich Insurance Group AG | 1.06 |
| Cie Financiere Richemont SA | 1.03 |
| Givaudan SA | 0.93 |
| Holcim AG | 0.80 |
| Apple Inc | 0.56 |

Ripartizione per valute in %



Piccole deviazioni possono verificarsi a causa di arrotondamenti.

Indicatore di rischio

basso < 1 2 3 4 5 6 7 > alto

Premi



Le principali emittenti in %

| | Fondo |
|---|-------|
| Banca di Obbligazioni fondiarie degli Istituti ipotecari svizzeri SA | 3.32 |
| Stati Uniti d'America | 3.31 |
| Centrale delle banche cantonali svizzere per le obbligazioni fondiarie SA | 2.52 |
| Confederazione Svizzera | 1.00 |
| Giappone | 0.81 |
| Repubblica Popolare Cinese | 0.73 |
| Repubblica francese | 0.53 |
| Repubblica Italiana | 0.48 |
| Repubblica federale Tedesca | 0.42 |
| Swiss Prime Site AG | 0.40 |

Ripartizione per categorie d'investimento in %

| | Fondo |
|--------------------------------------|-------|
| Mercato monetario | 6.43 |
| Obbligazioni in CHF | 17.81 |
| Obbligazioni in valuta estera | 13.64 |
| Azioni svizzera | 21.50 |
| Azioni estero paesi industrializzati | 22.70 |
| Azioni mercati emergenti | 5.36 |
| Prestito convertibile | 4.71 |
| Immobili Svizzera | 5.85 |
| Materie prime | 1.99 |

Piccole deviazioni possono verificarsi a causa di arrotondamenti.

Dati di rischio

| annualizzati/realizzati | 1a | 3a | 5a |
|-------------------------|-------|-------|-------|
| Tracking error | 1.27% | 1.63% | 1.49% |
| Volatilità Fondo | 6.73% | 8.08% | 8.35% |
| Sharpe Ratio | 1.11 | -0.23 | 0.32 |

Dati relativi al portafoglio

| | Fondo |
|--|-------|
| Numero di posizioni | 4'421 |
| Modified duration | 6.19 |
| Rendimento (senza copertura di cambio) | 1.97% |
| Durata residua in anni | 7.30 |
| Cedola media | 1.83% |

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.

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.