

# GKB (LU) Obligationen EUR ESG N

Obligazioni | a capitalizzazione | Settembre 2024 - Materiale di marketing

## Descrizione del fondo

L'obiettivo dell'investimento del fondo è, principalmente, quello di conseguire un rendimento stabile, unito alla preservazione a lungo termine del capitale. Il fondo investe prevalentemente in obbligazioni a tasso fisso o variabile denominate in EUR di emittenti pubblici e privati. Almeno due terzi degli investimenti soddisfano i criteri ESG (Environment, Social, Governance) per un'economia sostenibile.

## Profilo/idoneità

Questo prodotto è adatto agli investitori che

- hanno almeno un orizzonte d'investimento a breve termine.
- hanno un orizzonte d'investimento almeno di medio periodo.
- desiderano partecipare all'andamento del mercato obbligaz. europ.
- sono disposti ad accettare determinate oscillazioni dei corsi.

## ESG Rating

**MSCI**  
ESG RATINGS

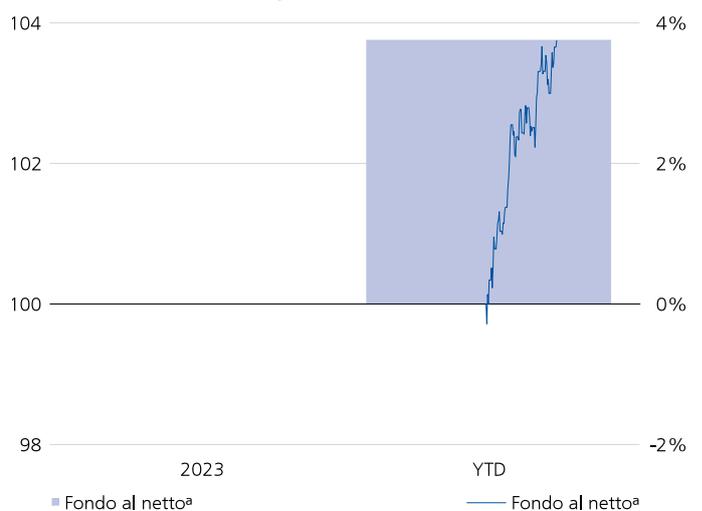


CCC B BB BBB A **AA** AAA

## Dati del fondo

NAV per quota (30.09.2024)	EUR 103.66
Quot. max. 52 sett. (30.09.2024)	EUR 103.66
Quot. min. 52 sett. (01.07.2024)	EUR 99.69
Domicilio del fondo	Lussemburgo
Valuta di riferimento classe	EUR
Valuta del fondo	EUR
Chiusura dell'esercizio contabile	31.01.
Numero di valore	30848764
ISIN-No	LU1338161356
Bloomberg	GKLOESN LX
Data di lancio della cat. d'invest.	03.06.2024
Data di lancio del fondo	15.02.2016
Inizio misurazione performance	01.07.2024
Modifica della politica di sostenibilità	15.06.2020
Patrimonio della classe (in Mio)	EUR 4.52
Patrimonio del fondo (in Mio)	EUR 145.76
Titoli in circolazione	43'549.994
Benchmark	Bloomberg Euro Aggregate TR
SFDR	Articolo 8
Comm. di gest. forfett. (fl. fee) p.a.	0.00%
Swinging Single Pricing	Si
Società di gestione	Swisscanto Asset Management International S.A., Lussemburgo
Gestore del Portafoglio	Banca Cantonale Grigione
Banca depositaria	CACEIS BANK SA

## 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>	1.21	3.75	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Fondo al lordo <sup>b</sup>	1.21	3.76	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Benchmark	1.23	3.74	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

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

Anno	2019	2020	2021	2022	2023	YTD
Fondo al netto <sup>a</sup>	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	3.75
Fondo al lordo <sup>b</sup>	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	3.76
Benchmark	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	3.74

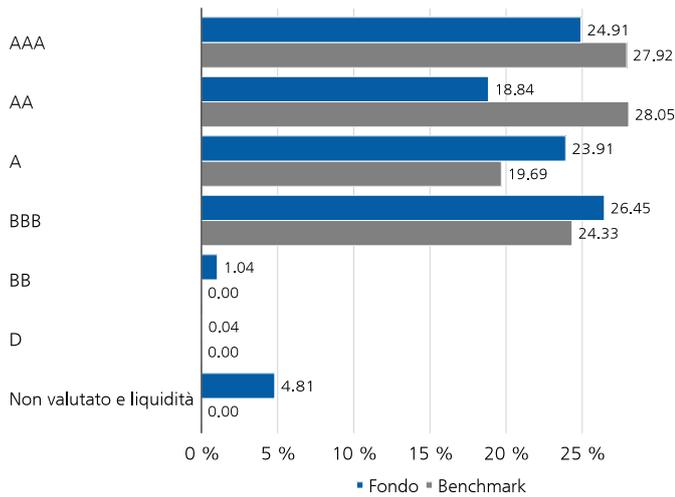
<sup>1</sup> Anno/periodo: Dall'inizio misurazione della performance o per gli ultimi cinque anni/periodi.

<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.

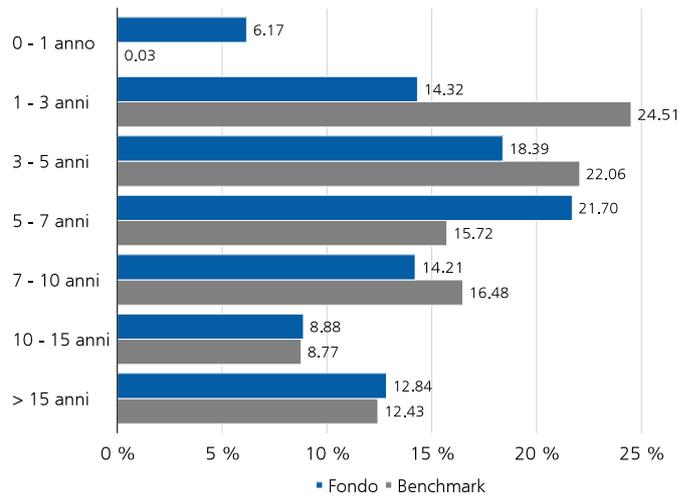
<sup>b</sup> La performance lorda illustrata da intendersi al lordo di tutte le regolari commissioni del fondo.

### Ripartizione per solvibilità in %



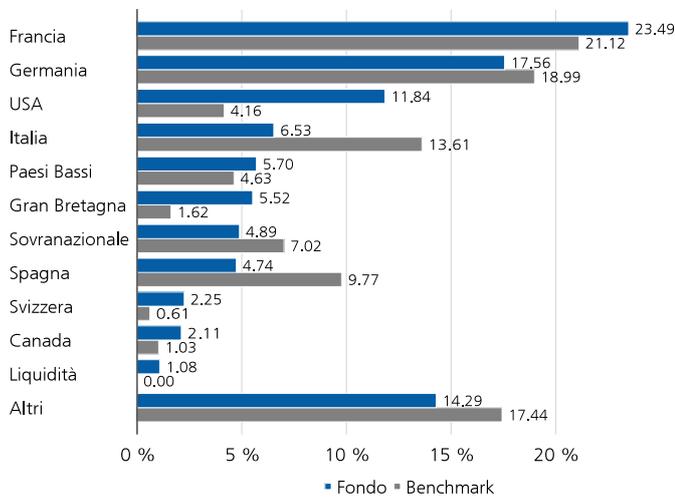
Piccole deviazioni possono verificarsi a causa di arrotondamenti.

### Suddivisione per durata residua in %



Piccole deviazioni possono verificarsi a causa di arrotondamenti.

### Ripartizione per domicilio emittente in %



### Indicatore di rischio

basso < 1 2 3 4 5 6 7 > alto

### Le principali emittenti in %

	Fondo	BM
Repubblica francese	10.24	13.18
Repubblica federale Tedesca	8.26	10.36
Repubblica Italiana	4.92	11.97
Regno di Spagna	3.26	7.84
Unione Europea	2.55	3.39
Kreditanstalt für Wiederaufbau	2.19	1.59
Regno dei Paesi Bassi	1.96	2.31
Societe Generale SA	1.95	0.20
BNP Paribas SA	1.87	0.32
Caisse Francaise de Financement Local SA	1.73	0.24

### Dati di rischio

L'indicatore di rischio viene riportato solo a partire da una durata di un anno.

### Dati relativi al portafoglio

	Fondo	BM
Numero di posizioni	147	7'369
Modified duration	6.67	6.49
Rendimento (senza copertura di cambio)	2.90%	2.92%
Durata residua in anni	7.46	7.72
Cedola media	1.97%	2.19%
Rating di credito media	A+	A+

## 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 disponibili per gli investitori qualificati 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 di 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 di investimento tra l'investitore finale e l'intermediario finanziario. Il contratto di gestione patrimoniale o l'accordo di investimento individuale deve specificare che il patrimonio del cliente può essere investito nelle quote di questa classe. Di conseguenza, la direzione del fondo viene compensata 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) 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 di investimento N non viene addebitata alcuna commissione di gestione forfetaria a carico del patrimonio del comparto. I proventi della categoria di 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.

### 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.

### Benchmark di riferimento

Al riguardo si tratta solamente di un benchmark di riferimento. La performance dei fondi non dipende in alcun modo dal benchmark, in particolare in termini di composizione del portafoglio.

### 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.

### 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.

## SFDR

Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 27 novembre 2019, sugli obblighi di informativa relativi alla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR).

### 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 di vendita comprensivo del 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. Agente pagatore svizzero: Graubündner Kantonalbank, Postplatz, 7002 Chur; Rappresentante: Swisscanto Fondsleitung AG, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich