

GKB (LU) Obligationen EUR ESG G

Obligazioni | a capitalizzazione | Dicembre 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 period.
- desiderano partecipare all'andamento del mercato obbligaz. europ.
- sono disposti ad accettare determinate oscillazioni dei corsi.

ESG Rating



Indicatore di rischio

basso < 1 2 3 4 5 6 7 > alto

Dati di rischio

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

Performance indicizzata e performance in %¹

La performance viene riportata solo a partire da una durata di tre mesi.

Performance in %²

| Da | Netto ^a | Lordo ^b | Benchmark |
|--------|--------------------|--------------------|-----------|
| 1 mese | -1.11 | -1.08 | -1.04 |

Performance annuale in %^{1,2}

| Anno | Netto ^a | Lordo ^b | Benchmark |
|------|--------------------|--------------------|-----------|
| YTD | -1.11 | -1.08 | -1.04 |

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.

Dati del fondo

| | |
|------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|
| NAV per quota (31.12.2024) | EUR 100.08 |
| Quot. max. 52 sett. (02.12.2024) | EUR 101.53 |
| Quot. min. 52 sett. (27.12.2024) | EUR 99.87 |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| Valuta di riferimento classe | EUR |
| Valuta del fondo | EUR |
| Chiusura dell'esercizio contabile | 31.01. |
| Numero di valore | 139020122 |
| ISIN-No | LU2916465490 |
| Bloomberg | GKOEEGE LX |
| Data di lancio della cat. d'invest. | 15.11.2024 |
| Data di lancio del fondo | 15.02.2016 |
| Inizio misurazione performance | 01.12.2024 |
| Modifica della politica di sostenibilità | 15.06.2020 |
| Patrimonio della classe (in Mio) | EUR 0.27 |
| Patrimonio del fondo (in Mio) | EUR 156.25 |
| Titoli in circolazione | 2'659.573 |
| Benchmark | Bloomberg Euro Aggregate TR |
| SFDR | Articolo 8 |
| Comm. di gest. forfett. (fl. fee) p.a. | 0.40% |
| 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 |

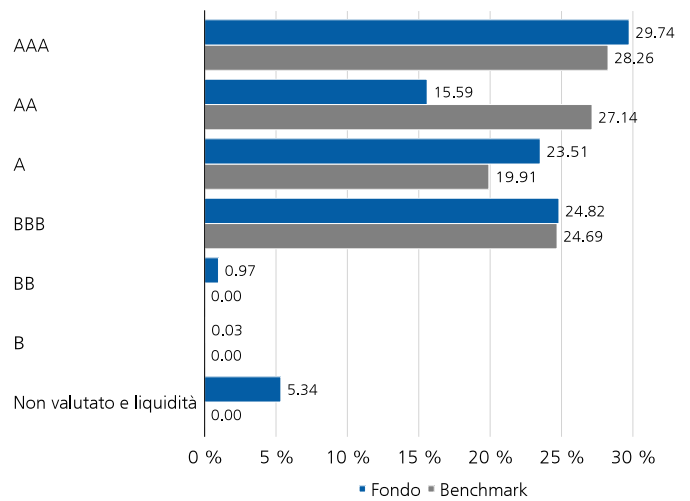
Dati relativi al portafoglio

| | Fondo | BM |
|----------------------------------------|-------|-------|
| Numero di posizioni | 149 | 7'362 |
| Modified duration | 6.55 | 6.39 |
| Rendimento (senza copertura di cambio) | 2.98% | 3.03% |
| Durata residua in anni | 7.31 | 7.65 |
| Cedola media | 1.93% | 2.21% |
| Rating di credito media | A+ | A+ |

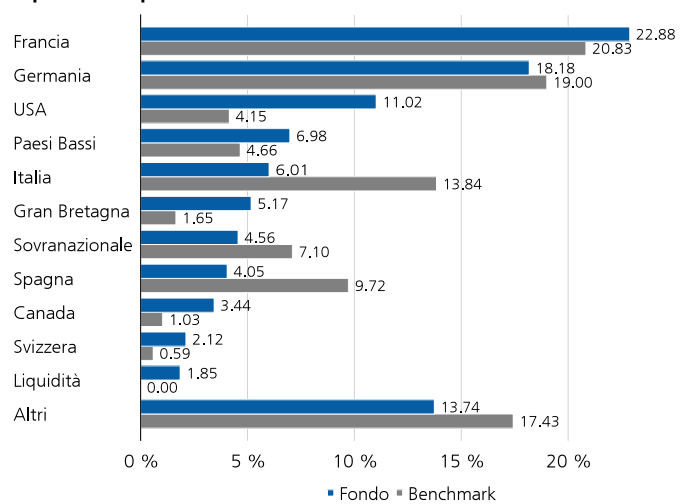
Le principali emittenti in %

| | Fondo | BM |
|--------------------------------|-------|-------|
| Repubblica francese | 10.61 | 12.94 |
| Repubblica federale Tedesca | 9.46 | 10.29 |
| Repubblica Italiana | 4.56 | 12.21 |
| Regno di Spagna | 2.65 | 7.81 |
| Unione Europea | 2.38 | 3.54 |
| Kreditanstalt für Wiederaufbau | 2.03 | 1.59 |
| Toronto-Dominion Bank | 2.00 | 0.19 |
| Regno dei Paesi Bassi | 1.82 | 2.35 |
| Societe Generale SA | 1.80 | 0.20 |
| BNP Paribas SA | 1.74 | 0.30 |

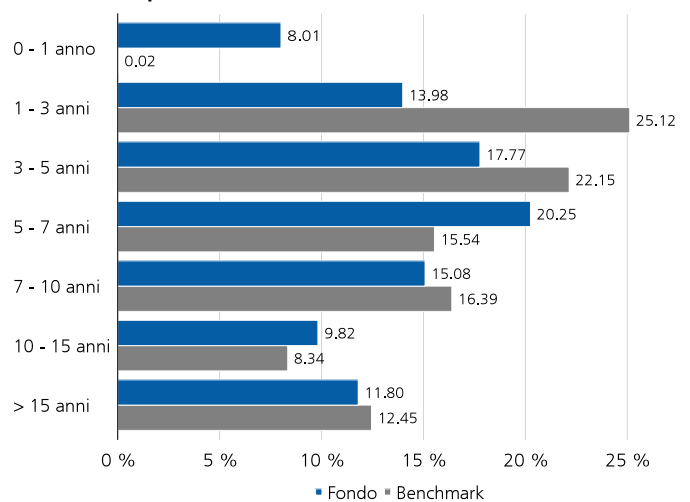
Ripartizione per solvibilità in %



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

Le quote della categoria G 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) nonché di investitori che hanno sottoscritto con un intermediario finanziario ai sensi dell'art. 4 cpv. 3 lett. a LSerFi (Graubündner Kantonalbank esclusa) un contratto di gestione patrimoniale scritto o altrimenti verificabile tramite testo ai sensi dell'art. 10 cpv. 3ter LICol in combinato disposto con l'art. 3 lett. c punto 3 LSerFi. Le quote della categoria di investimento G non sono a disposizione degli investitori sopra citati in caso di opting-in come clienti privati ai sensi dell'art. 5 cpv. 5 LSerFi.

Cerchia di investitori - Descrizione

Le quote della classe G sono quote ad accumulazione, che possono essere sottoscritte esclusivamente da investitori istituzionali. Viene addebitata una commissione di gestione forfettaria.

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.

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).

Ulteriori spiegazioni specifiche

In data 11.04.2022 è stata effettuata una modifica del benchmark (benchmark storico: Bloomberg Euro Aggregate 1-10 Years TR).

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 Graubündner Kantonalbank e Zürcher Kantonalbank con la dovuta diligenza e può contenere informazioni provenienti da fonti terze accuratamente selezionate. Tuttavia, Graubündner Kantonalbank 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.

Il prospetto di vendita comprensivo del contratto del fondo (che definisce gli autorizzati a investire in questo fondo), i fogli informativi di base 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 Zurigo. Il presente documento non è stato redatto dal reparto «Analisi finanziarie» in conformità alle «Direttive sulla garanzia dell'indipendenza dell'analisi finanziaria» emanate dall'Associazione Svizzera dei Banchieri e, di conseguenza, non è assoggettato a dette direttive.

© 2024 Zürcher Kantonalbank. Tutti i diritti riservati.