

# GKB (LU) Wandelanleihen Global ESG I

Obligationen | thesaurierend | Oktober 2024 - Marketingmaterial

## Fondsbeschreibung

Der Fonds investiert vorwiegend in ein global breit diversifiziertes Portfolio von Wandelanleihen unter Anwendung des GKB Nachhaltigkeitsansatzes. Die Selektion erfolgt Bottom-up unter Berücksichtigung quantitativer und qualitativer Aspekte sowohl bei der Auswahl der Wandelanleihen als auch bei der Portfoliokonstruktion. Das Anlageziel des Fonds ist es, eine risikoadjustierte Mehrrendite zu erwirtschaften gegenüber dem Vergleichsindex.

## Profil/Eignung

Dieses Produkt ist für Anleger geeignet, welche

- mindestens einen mittelfristigen Anlagehorizont haben.
- ein breit diversifiziertes Portfolio von Wandelanleihen investieren wollen.
- bereit sind, ein Zins-, Markt- sowie Emittentenrisiko zu tragen.

## ESG Rating

**MSCI**  
ESG RATINGS



CCC B BB BBB **A** AA AAA

## Fondsdaten

|                                 |   |
|---------------------------------|---|
| NAV pro Anteil (31.10.2024)     | USD 101.70  |
| 52-Wochen-Hoch (18.10.2024)     | USD 102.94  |
| 52-Wochen-Tief (05.08.2024)     | USD 98.51   |
| Fondsdomizil                    | Luxemburg   |
| Referenzwährung Anteilsklasse   | USD   |
| Fondswährung                    | USD   |
| Abschluss Rechnungsjahr         | 31.01.  |
| ISIN-Nummer                     | LU2273796263  |
| Bloomberg                       | GKWGEIU LX  |
| WKN                             | A2QPUP  |
| Lancierungsdatum Anteilsklasse  | 07.06.2024  |
| Lancierungsdatum Fonds          | 01.03.2021  |
| Start Performancemessung        | 01.07.2024  |
| Klassenvermögen (Mio.)          | USD 0.03  |
| Fondsvermögen (Mio.)            | USD 279.33  |
| Ausstehende Anteile             | 335.000   |
| Benchmark                       | Refinitiv Global Focus Convertible Index Hedged in USD    |
| SFDR                            | Artikel 8   |
| Pauschale Verwaltungskomm. p.a. | 0.70%   |
| Total Expense Ratio p.a.        | 0.66%   |
| Swinging Single Pricing         | Ja  |
| Verwaltungsgesellschaft         | Swisscanto Asset Management International S.A., Luxemburg |
| Portfolio Management            | Graubündner Kantonalbank                                  |
| Depotbank                       | CACEIS BANK SA  |

## Indexierte Wertentwicklung und Wertentwicklung in %<sup>1</sup>

Performance wird erst ab einem Jahr Laufzeit ausgewiesen.

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

Die Wertentwicklung wird erst ab einem Jahr Laufzeit ausgewiesen.

## Wertentwicklung Periode in %<sup>1,2</sup>

Die Wertentwicklung wird erst ab einem Jahr Laufzeit ausgewiesen.

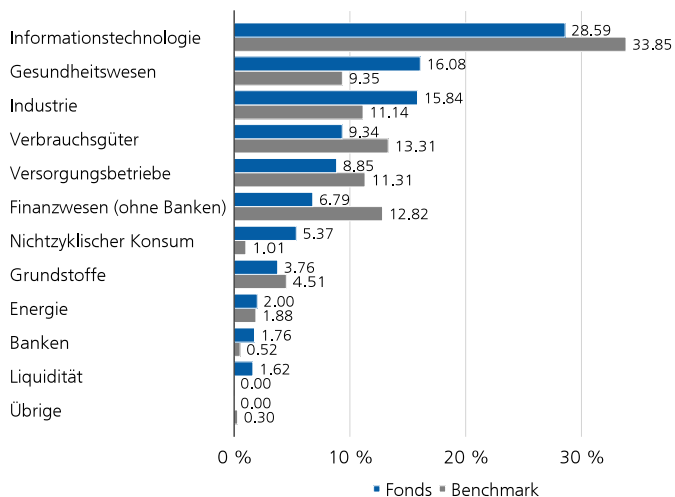
<sup>1</sup> Jahr/Periode: Seit Start Performancemessung (Start Messung Wertentwicklung) oder maximal seit den letzten 5 Jahren/Perioden.

<sup>2</sup> Geringe Abweichungen können aufgrund von Rundungen auftreten.

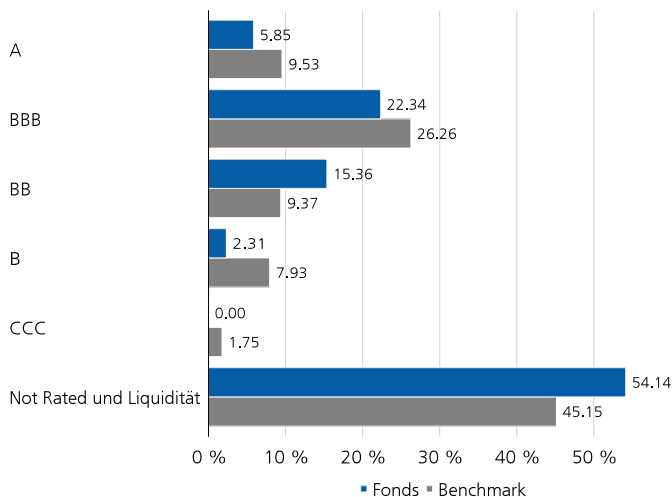
<sup>a</sup> Die dargestellte Wertentwicklung ist abzüglich aller regelmässig anfallenden Fondsgebühren. Darüberhinausgehende, eventuell anfallende Kosten, welche dem Fondsvermögen direkt belastet werden können, im Verkaufsprospekt des Fonds offengelegt.

<sup>b</sup> Die abgebildete Bruttowertentwicklung ist vor Abzug aller regelmässig anfallenden Fondsgebühren.

### Aufteilung nach Sektoren in %

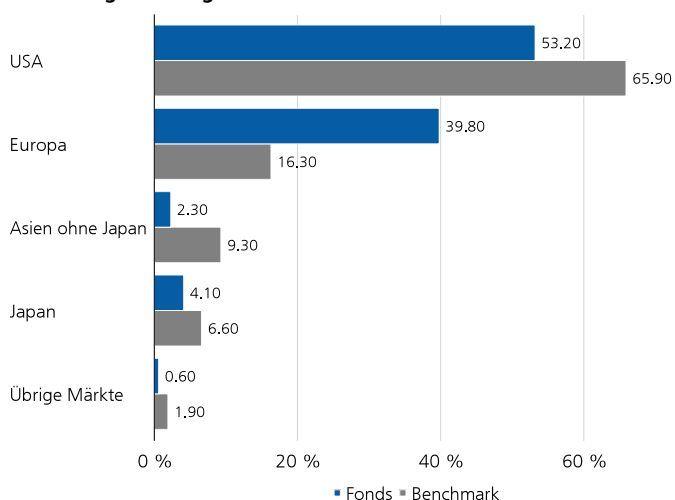


### Aufteilung nach Bonität in %



Geringe Abweichungen können aufgrund von Rundungen auftreten.

### Aufteilung nach Regionen in %



### Average Delta nach Regionen in %

|       | Fonds | BM    |
|-------|-------|-------|
| Total | 49.00 | 52.20 |

### Risikobetrachtung in der Vergangenheit

Risikokennzahlen werden erst ab einem Jahr Laufzeit ausgewiesen.

### Positionskennzahlen

|                                  | Fonds | BM    |
|----------------------------------|-------|-------|
| Anzahl Positionen                | 83    | 244   |
| Modified Duration                | 1.79  | 1.43  |
| Yield (ohne Währungsabsicherung) | 2.15% | 0.62% |
| Restlaufzeit in Jahren           | 3.83  | 3.76  |
| Durchschnittlicher Coupon        | 1.89% | 1.62% |
| Durchschnittsrating              | BBB-  | BBB-  |

### Die grössten Schuldner in %

|                          | Fonds | BM   |
|--------------------------|-------|------|
| CMS Energy Corp          | 3.49  | 0.44 |
| Akamai Technologies Inc  | 3.30  | 1.94 |
| Glanbia PLC              | 3.27  | 0.00 |
| JET2 PLC                 | 2.84  | 0.26 |
| Jazz Pharmaceuticals PLC | 2.61  | 1.05 |
| Progress Software Corp   | 2.54  | 0.27 |
| STMicroelectronics NV    | 2.49  | 0.76 |
| Haemonetics Corp         | 2.42  | 0.35 |
| SK Hynix Inc             | 2.31  | 0.00 |
| SPIE SA                  | 2.25  | 0.26 |

Die angegebene Wertentwicklung ist vergangenheitsbezogen und ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die Berechnung erfolgt in der Referenzwährung der Anteilsklasse. Die Wertentwicklung in anderen Währungen kann infolge Wechselkursschwankungen steigen oder fallen. Daten zur Wertentwicklung wurden auf Basis der Wiederanlage etwaiger Ausschüttungen berechnet. Sie berücksichtigen die auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. Verwaltungsgebühren).

Die Nettowertentwicklung inkl. Ausgabeaufschlag stellt die Wertentwicklung nach Abzug von Gebühren dar und berücksichtigt den max. anfallenden Ausgabeaufschlag in Höhe von 0.00%.

Quelle: Swisscanto Fondsleitung AG

### Risikoindikator

tief < 1 2 3 4 5 6 7 > hoch

## **Erläuterungen zum Fonds**

### **Anlegerkreis - Bezeichnung**

Institutionelle Anleger resp. nicht institutionellen Kunden im Rahmen eines Vermögensverwaltungsmandats.

### **Anlegerkreis - Beschreibung**

Die I Klasse wird allen institutionellen Anlegern resp. nicht institutionellen Kunden im Rahmen eines Vermögensverwaltungsmandats angeboten (vgl. dazu auch Fondsprospekt).

Bei der Anteilsklasse I wird eine pauschale Verwaltungskommission zulasten des Vermögens der Teilvermögen erhoben. Die Erträge der Anteilsklasse I werden thesauriert.

### **Pauschale Verwaltungskommission (PVK)**

Mit der PVK werden die Fondsleitung und -administration, das Asset Management und - sofern entschädigt - der Vertrieb des Fonds wie auch die Depotbank für die von ihr erbrachten Dienstleistungen abgegolten.

### **Total Expense Ratio (TER)**

Die TER bezeichnet die Kommissionen, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), und wird in einem Prozentsatz des Fondsvermögens ausgedrückt. Die Angabe entspricht der Höhe der TER im zuletzt abgeschlossenen Geschäftsjahr und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

### **Swinging Single Pricing (SSP)**

Situative Korrektur des für die Berechnung des Ausgabe- und Rücknahmepreises massgebenden Inventarwertes nach oben oder unten je nach überwiegenden Anteilausgaben oder Rücknahmen, wobei sich der Korrektur (Swing)-Faktor nach der Höhe der Kosten richtet, die dem Anlagefonds bei der Anpassung des Portefeuilles an die zu- bzw. abgeflossenen Mittel entstehen (neutralisiert die den Anlagefonds bei der Anpassung des Vermögens an Mittelzu- und -abflüsse entstehenden Kosten). Die ausgewiesene Wertentwicklung (Brutto/Netto) kann eine Swing-Price Anpassung beinhalten.

### **Vergleichsbenchmark**

Es handelt sich hier lediglich um eine Vergleichsbenchmark. Die Performance des Fonds steht in keiner Abhängigkeit zur Benchmark, insbesondere im Hinblick auf die Portfoliozusammensetzung.

### **Erläuterung der allgemeinen Risiken**

Mit der Anlage sind Risiken, insbesondere diejenigen von Wert- und Ertragsschwankungen, verbunden. Anlagen in Fremdwährungen weisen Wechselkursschwankungen auf. Weitere erhebliche Risiken stellen das Verwahrungs- sowie das Gegenparteirisiko dar. Wir verweisen auf die detaillierte Beschreibung der verschiedenen Risiken, die im Verkaufsprospekt aufgeführt werden.

### **Risikoindikator**

Die zur Berechnung der Risiko- und Ertragskategorie verwendeten historischen Daten können nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil herangezogen werden. Die ausgewiesene Risiko- und Ertragskategorie kann durchaus Veränderungen unterliegen. Die niedrigste Risikokategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden. Es besteht keine Kapitalgarantie bzw. kein Kapitalschutz. Das Risiko des Kapitalverlustes wird vom Anleger getragen.

### **ESG Rating**

Die von MSCI ESG Research LLC («MSCI ESG») veröffentlichten Fondskennzahlen und Fondsratings (die «Informationen») umfassen Daten der Kategorien Umwelt, Soziales und Governance (Environmental, Social and Governance, ESG) in Bezug auf die zugrunde liegenden Wertpapiere von mehr als 31.000 Multi-Asset-Anlagefonds und ETFs weltweit. MSCI ESG ist ein registrierter Anlageberater («Registered Investment Adviser») im Sinne des US-amerikanischen Anlageberatergesetzes («Investment Advisers Act») von 1940. Das Informationsmaterial von MSCI ESG wurde weder bei der US-Börsenaufsicht SEC noch bei einer anderen Aufsichtsbehörde eingereicht oder von dieser genehmigt. Keine der Informationen stellt ein Kauf- oder Verkaufsangebot, Werbung oder eine Empfehlung für ein Wertpapier, ein Finanzinstrument oder -produkt oder eine Handelsstrategie dar und darf auch nicht als Hinweis auf oder Garantie für eine zukünftige Wertentwicklung, Analyse, Prognose oder Vorhersage verstanden werden. Keine der Informationen kann zur Bestimmung der zu kaufenden oder zu verkaufenden Wertpapiere oder des Kauf- oder Verkaufszeitpunkts für diese Wertpapiere verwendet werden. Die Informationen werden ohne Mängelgewähr bereitgestellt und die Nutzer der Informationen tragen das gesamte Risiko einer eigenen oder einer Dritten erlaubten Verwendung der Informationen.

### **Portfolio Allokationen**

Alle Allokationen beziehen sich auf investiertes Fondskapital auf 100% adjustiert. Geringe Abweichungen der Differenzen können aufgrund von Rundungen auftreten. Die Gewichtung des Geldmarkts kann das synthetische Exposure aus der Aktien-Absicherungsstrategie beinhalten.

### **Modified Duration**

Die Modified Duration gibt an, um wie viel Prozent sich der Kurs einer Anleihe ändert, wenn sich das Marktzinsniveau um einen Prozentpunkt ändert.

### **Restlaufzeit in Jahren**

Die Laufzeit eines Geldmarktpapiers wie auch einer Obligation wird aufgrund des frühestmöglichen Rückzahlungszeitpunktes ermittelt. Die durchschnittliche Restlaufzeit eines Anlagefonds ergibt sich aus dem gewichteten Mittel der Laufzeiten der einzelnen Titel vom Bewertungszeitpunkt bis zur Rückzahlung.

### **Yield (ohne Währungsabsicherung)**

Yield bezeichnet die durationsgewichtete Portfoliorendite in Lokalwährung. Allfällige Währungsabsicherungen werden nicht berücksichtigt.

### **Durchschnittlicher Coupon**

Zur Berechnung des durchschnittlichen Coupons werden die Coupons mit dem jeweiligen ausstehenden Volumen der investierten Anleihen gewichtet.

### **SFDR**

Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR).

### **Rechtlicher Hinweis**

Das vorliegende Dokument dient Werbe- und Informationszwecken. Es ist ausschliesslich für die Verbreitung in Deutschland bestimmt und richtet sich nicht an Personen in anderen Ländern und an Personen, deren Nationalität oder Wohnsitz den Zugang zu solchen Informationen aufgrund der geltenden Gesetzgebung verbietet. Bei dem beschriebenen Produkt handelt es sich um einen Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) im Sinne der EU-Richtlinie 2009/65/EG nach luxemburgischen Recht und unterliegt der Aufsicht der luxemburgischen Aufsichtsbehörde (CSSF). Der Fonds ist zum Vertrieb in Deutschland bei der dafür zuständigen deutschen Aufsichtsbehörde (Bafin) gemeldet.

Es wird darauf hingewiesen, dass die historische Performance keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance darstellt und die Performancedaten die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt lassen. Die Total Expense Ratio (TER) bezeichnet die laufenden Kosten, die dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand) und wird als Prozentsatz des Fondsvermögens ausgedrückt. Die angegebene TER entspricht der Höhe im zuletzt abgeschlossenen Geschäftsjahr und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft. Mit der Anlage sind Risiken, insbesondere diejenigen von Wert- und Ertragsschwankungen, verbunden. Anlagen in Fremdwährungen unterliegen Wechselkursschwankungen. Die Risiken sind im Verkaufsprospekt und im Basisinformationsblatt beschrieben.

Dieses Dokument wurde mit geschäftsüblicher Sorgfalt erstellt. Es wird keine Gewähr für die Richtigkeit und Vollständigkeit der darin enthaltenen Informationen geboten und jede Haftung für Schäden abgelehnt, die sich aus der Verwendung des Dokumentes ergeben. Das Dokument stellt weder ein Angebot noch eine Empfehlung zur Zeichnung oder Rückgabe bzw. zum Erwerb oder Verkauf von Finanzinstrumenten dar. Dem Empfänger wird empfohlen, die Informationen ggf. unter Beizug eines Beraters hinsichtlich ihrer Vereinbarkeit mit seinen persönlichen Verhältnissen, auf rechtliche, steuerliche und andere Auswirkungen zu prüfen. Der in diesem Dokument beschriebene Fonds ist für US-Personen gemäss den einschlägigen Regulierungen nicht verfügbar.

Die aktuellen Fondsdokumente (Verkaufsprospekt, Vertragsbedingungen, Basisinformationsblatt sowie Geschäftsberichte) können kostenlos auf [www.gkb.ch](http://www.gkb.ch). Informationen über die nachhaltigkeitsrelevanten Aspekte gemäss der Verordnung (EU) 2019/2088 sind auf der gleichen Internetseite abrufbar.