

# GKB (LU) Wandelanleihen Global ESG NH EUR

Obbligazioni | a capitalizzazione | Novembre 2024 - Materiale di marketing

## Descrizione del fondo

Il fondo investe prevalentemente, in un portafoglio di obbl. convertibili ampiamente diversificato a livello globale applicando l'approccio alla sostenibilità GKB. La selezione avviene bottom-up, tenendo conto di aspetti qualitativi e quantitativi sia nella scelta delle obbl. convertibili sia nella costruzione del portafoglio. L'obiettivo di investim. del fondo è ottenere un rendimento aggiuntivo corretto per il rischio rispetto al benchmark.

## Profilo/idoneità

Questo prodotto è adatto agli investitori che

- hanno almeno un orizzonte d'investimento a medio termine.
- desiderano investire in un portafoglio ampiamente diversificato di obbligazioni convertibili.
- sono disposti a sopportare un rischio di tasso di interesse, di mercato e degli emittenti.

## ESG Rating

**MSCI**  
ESG RATINGS



CCC B BB BBB **A** AA AAA

## 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.

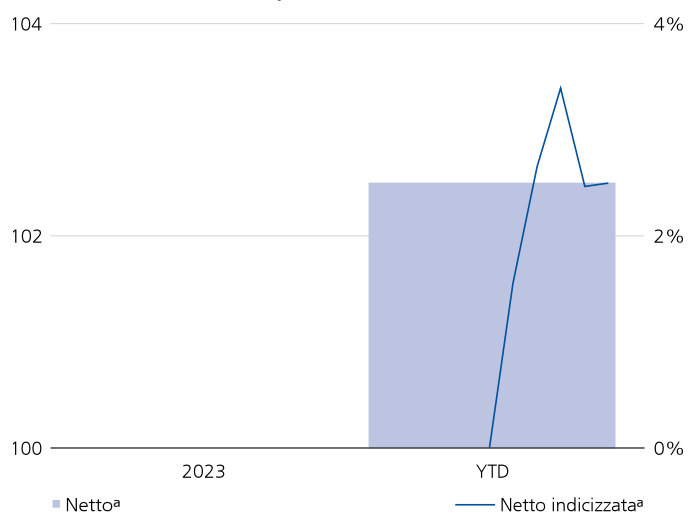
<sup>1</sup> Anno/periodo: Dall'inizio misurazione della performance o per gli ultimi 5 risp. 10 anni/periodi.

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

<sup>3</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>4</sup> La performance lorda illustrata da intendersi al lordo di tutte le regolari commissioni del fondo.

## 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	Netto <sup>a</sup>	Lordo <sup>b</sup>	Benchmark
1 mese	0.03	0.03	3.50
3 mesi	-0.15	-0.15	6.99

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

Anno	Netto <sup>a</sup>	Lordo <sup>b</sup>	Benchmark
YTD	2.50	2.50	9.29

## Dati del fondo

NAV per quota (29.11.2024)	EUR 101.80
Quot. max. 52 sett. (07.11.2024)	EUR 102.92
Quot. min. 52 sett. (05.08.2024)	EUR 98.36
Domicilio del fondo	Lussemburgo
Valuta di riferimento classe	EUR
Valuta del fondo	USD
Chiusura dell'esercizio contabile	31.01.
Numero di valore	135324069
ISIN-No	LU2823992966
Bloomberg	GKLWGNH LX
Data di lancio della cat. d'invest.	03.06.2024
Data di lancio del fondo	01.03.2021
Inizio misurazione performance	01.07.2024
Patrimonio della classe (in Mio)	EUR 0.86
Patrimonio del fondo (in Mio)	EUR 261.89
Titoli in circolazione	8'503.940
Benchmark	FTSE Global Focus Convertible Index Hedged in EUR
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

## Dati relativi al portafoglio

	Fondo	BM
Numero di posizioni	107	240
Modified duration	1.68	1.39
Rendimento (senza copertura di cambio)	1.38%	0.17%
Durata residua in anni	3.74	3.80
Cedola media	1.87%	1.64%
Rating di credito media	BBB-	BBB-

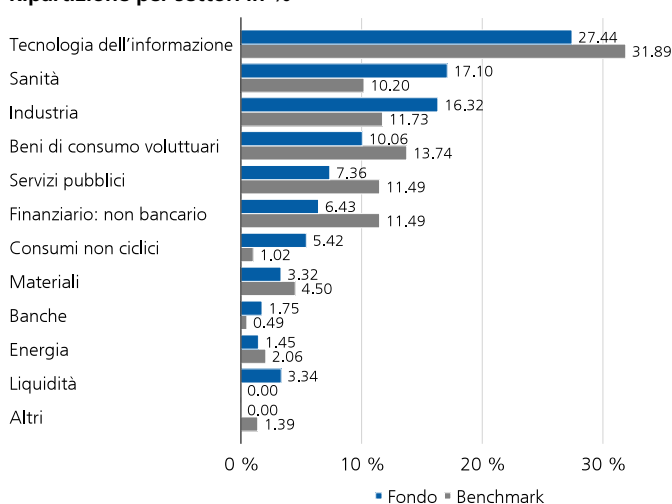
## Average delta per regioni in %

	Fondo	BM
Totale	51.00	54.10

## Le principali emittenti in %

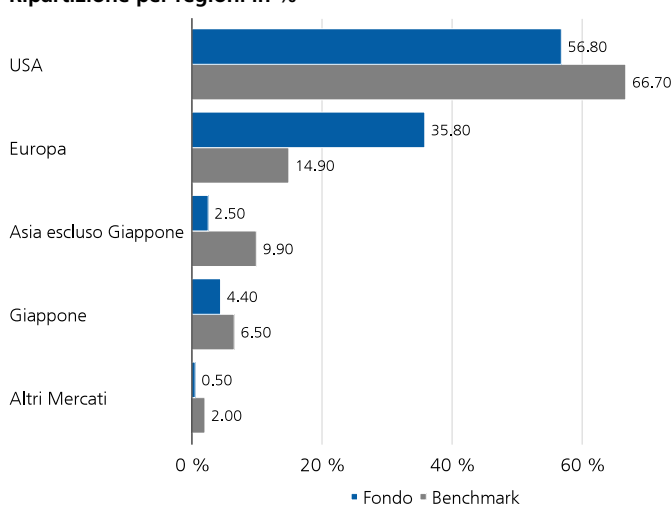
	Fondo	BM
CMS Energy Corp	3.48	0.44
Akamai Technologies Inc	3.19	1.86
Glanbia PLC	3.15	0.00
JET2 PLC	2.93	0.24
Jazz Pharmaceuticals PLC	2.74	1.09
Progress Software Corp	2.67	0.29
Haemonetics Corp	2.65	0.37
OSI Systems Inc	2.64	0.00
ON Semiconductor Corp	2.52	0.77
Western Digital Corp	2.24	0.00

## Ripartizione per settori in %

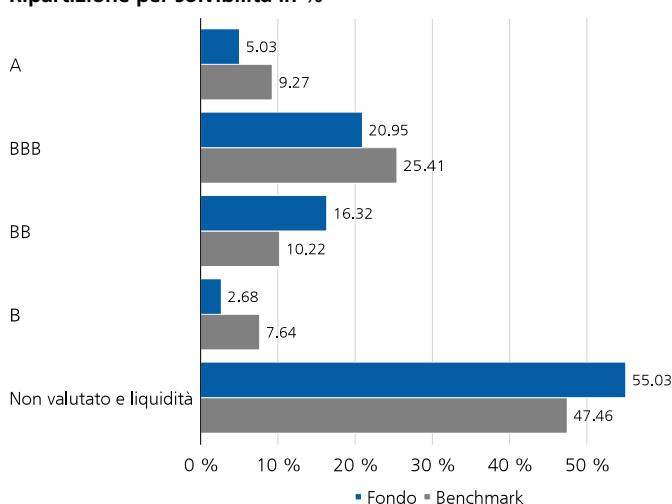


Piccole deviazioni possono verificarsi a causa di arrotondamenti.

## Ripartizione per regioni in %



## Ripartizione per solvibilità in %



Piccole deviazioni possono verificarsi a causa di arrotondamenti.

## 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 NH EUR 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 NH EUR non viene addebitata alcuna commissione di gestione forfettaria a carico del patrimonio del comparto. I proventi della categoria di investimento NH EUR vengono capitalizzati.

### 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).

### **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.