GKB (LU) Wandelanleihen Global GH EUR

Obbligazioni | a capitalizzazione | Giugno 2025 - Materiale di marketing

Descrizione del fondo
Il fondo investe prevalentem. 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

A

CCC | B | BB | BBB | A | AA | AAA

Indicatore di rischio

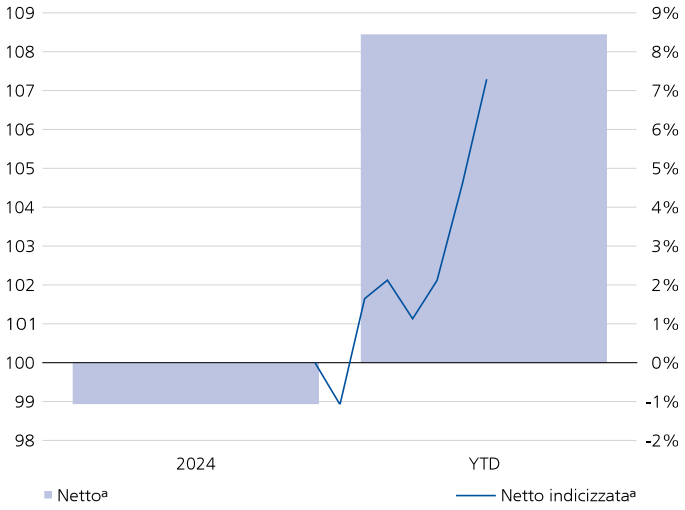
basso 〈 1 2 **3** 4 5 6 7 〉 alto

Dati di rischio

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

[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.

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	Nettoª	Lordoᵇ	Benchmark
1 mese	2.58	2.64	2.09
3 mesi	6.09	6.28	5.31

Performance annuale in %[1, 2]

Anno	Nettoª	Lordoᵇ	Benchmark
YTD	8.43	8.82	6.25
2024	-1.05	-0.99	-1.96

Dati del fondo

NAV per quota (30.06.2025)	EUR 107.96
Quot. max. 52 sett. (30.06.2025)	EUR 107.96
Quot. min. 52 sett. (08.04.2025)	EUR 96.85
Domicilio del fondo	Lussemburgo
Valuta di riferimento classe	EUR
Valuta del fondo	USD
Chiusura dell'esercizio contabile	31.01.
Numero di valore	139024762
ISIN-No	LU2916466035
Bloomberg	GKWGEGH LX
Data di lancio della cat. d'invest.	15.11.2024
Data di lancio del fondo	01.03.2021
Inizio misurazione performance	01.12.2024
Patrimonio della classe (in Mio)	EUR 8.46
Patrimonio del fondo (in Mio)	EUR 292.82
Titoli in circolazione	78'481.881
Benchmark	FTSE Global Focus Convertible Index Hedged in EUR
SFDR	Articolo 8
Comm. di gest. forfett. (fl. fee) p.a.	0.70%
Total Expense Ratio p.a.	0.72%
Swinging Single Pricing	Sì
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	83	230
Modified duration	1.70	1.42
Rendimento (senza copertura di cambio)	0.21%	-0.04%
Durata residua in anni	3.99	3.38
Cedola media	1.41%	1.54%
Rating di credito media	BBB-	BBB-

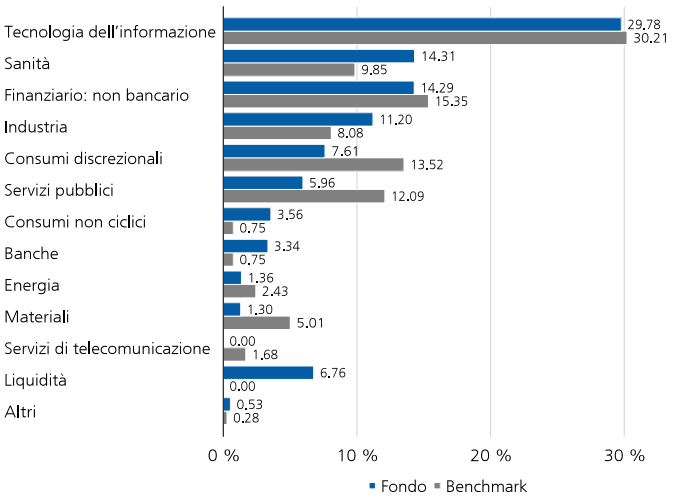
Average delta per regioni in %

	Fondo	BM
Totale	53.70	53.60

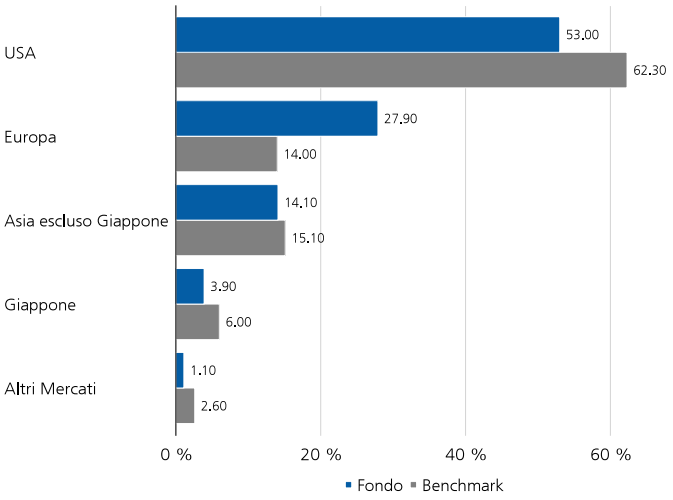
Le principali emittenti in %

	Fondo	BM
Bank of America Corp	4.22	0.45
CMS Energy Corp	3.37	0.45
Vinci SA	3.11	0.36
SBI Holdings Inc - Giappone	3.01	0.45
Akamai Technologies Inc	2.92	2.14
Schneider Electric SE	2.57	1.00
Baidu Inc	2.51	1.00
Progress Software Corp	2.21	0.27
Goldman Sachs Group Inc	2.21	0.58
Jazz Pharmaceuticals PLC	2.19	1.09

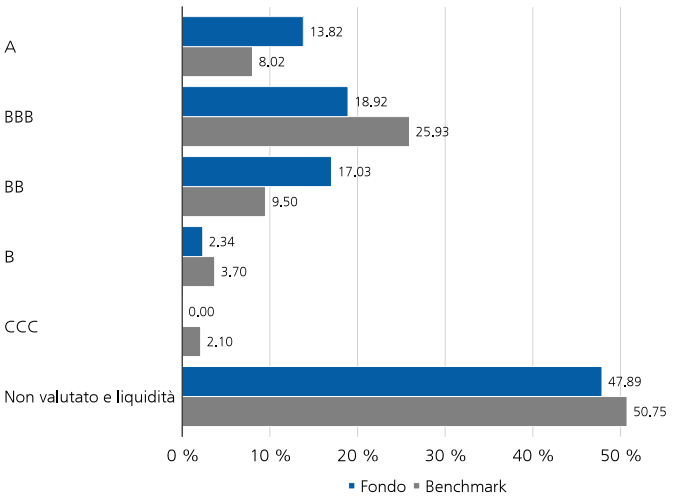
Ripartizione per settori in %



Ripartizione per regioni in %



Ripartizione per solvibilità in %



Commenti sul fondo

Cerchia di investitori - Designazione
Nessun dato disponibile!

Cerchia di investitori - Descrizione
Le quote della Classe G sono quote a capitalizzazione 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.

Total Expense Ratio (TER)
Il Total Expense Ratio (TER) indica i costi annuali che vengono continuamente addebitati al patrimonio del fondo ed è espresso in percentuale del patrimonio del fondo. L'indicazione corrisponde al livello del TER nell'ultimo esercizio chiuso e non garantisce un livello simile in futuro. Per le classi di quote di fondi domiciliati in Lussemburgo, lanciate negli ultimi 12 mesi, viene mostrato il TER previsto.

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.

Condizioni di licenza dei fornitori di dati esterni
Esclusione di responsabilità sui benchmark - CORPORATELSEG è l'amministratore di alcuni indici e benchmark come descritto dettagliatamente all'indirizzo https://www.LSEG.com/en/ftse-russell/benchmarks.Nessuna altra informazione fornita, visualizzata o contenuta in qualsiasi servizio LSEG viene messa a disposizione per l'uso come benchmark, sia in relazione a uno strumento finanziario, a un contratto finanziario o per misurare la performance di un fondo di investimento, o in altro modo che richieda che le informazioni pertinenti siano amministrate da un amministratore di benchmark ai sensi della Regolamentazione sui benchmark (l'"Uso vietato"). LSEG non concede all'utente diritti di accesso o di utilizzo di tali informazioni per l'Uso vietato e, in tal caso, potrebbe violare la Regolamentazione sui benchmark e/o qualsiasi contratto con LSEG. Nel caso in cui l'utente identifichi l'Uso vietato di informazioni da parte di qualsiasi persona, l'utente deve informare tempestivamente LSEG e fornire i dettagli che potremmo ragionevolmente richiedere per garantire la cessazione dell'Uso vietato, ove appropriato. Fatto salvo quanto sopra, laddove l'utente abbia stipulato una licenza diretta con un fornitore terzo che consenta l'Uso vietato in relazione alle informazioni di tale fornitore terzo, l'utente è l'unico responsabile della conformità alla Regolamentazione sui benchmark e LSEG non avrà alcuna responsabilità per perdite o danni derivanti da oin relazione all'Uso vietato. LSEG e le sue affiliate non garantiscono che qualsiasi informazione sia fornita in conformità con la Regolamentazione sugli Indici di riferimento e non accettano alcuna responsabilità per eventuali perdite o danni derivanti da o correlati all'Uso vietato delle informazioni. "Regolamentazione sui benchmark" indica, in relazione al SEE, il Regolamento UE 2016/1011, in relazione alla regolamentazione sui benchmark del Regno Unito e del Regno Unito e, in relazione a un altro paese, la regolamentazione equivalente. In caso di dubbi sul significato dell'Uso proibito o sui vostri obblighi ai sensi della Regolamentazione sui benchmark, dovete chiedere consiglio a un professionista.

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 die Banchieri e, di conseguenza, non è assoggettato a dette direttive.

© 2025 Zürcher Kantonalbank. Tutti i diritti riservati.