

# Ritratto del fondo BCG.

## Azioni Svizzera: GKB (CH) Aktien Schweiz ESG.

### Descrizione del fondo

Il fondo investe in azioni dello Swiss Performance Index (SPI). La selezione avviene secondo un approccio «bottom-up» e si basa su un modello a più fattori della Banca Cantonale Grigione.

I principali fattori determinanti sono qualità, momentum, valutazione e il rating ESG di una società. L'allocazione è oggetto di verifica e adeguamento costanti.

L'obiettivo d'investimento è conseguire una sovraperformance rispetto all'indice di riferimento (SPI) con un tracking error annuo (deviazione rispetto all'indice) dall'1,5 al 3%.

Il portafoglio si addice a investitori che desiderano investire nel mercato azionario svizzero, puntano a un cospicuo accrescimento del capitale e hanno un orizzonte di investimento a lungo termine per poter tollerare oscillazioni di valore e rendimento.

Nel contesto del portafoglio, il fondo si addice come «investimento core» per la quota azionaria svizzera.

### Argomenti di acquisto

- investire in maniera diversificata con un'unica transazione
- selezione dei titoli attiva e sistematica
- eccellente track record
- costante monitoraggio della performance e del rischio
- ribilanciamento periodico

### Dati del fondo

<b>Nome del fondo</b>	GKB (CH) Aktien Schweiz ESG	
<b>Investment Manager</b>	Graubündner Kantonalbank	
<b>Gestore del fondo</b>	Ivan Walser Nino Gritti	
<b>Lancio</b>	10.06.2016	
<b>Negoziabile</b>	giornaliera	
<b>Idoneità per domicilio clienti</b>	CH ✓ DE ✓	Consulenza sugli investimenti solo in Svizzera

### Classi di quote

ISIN-No.	Classe	Valuta	Destinazione degli utili	Tipo di investitore	Sottoscrizione minima
<a href="#">CH0324769428</a>	A	CHF	distribuzione	Investitore privato	1 quota
<a href="#">CH0324769436</a>	B	CHF	distribuzione	Mandato di consulenza	1 quota
<a href="#">CH0324769444</a>	I <sup>1</sup>	CHF	capitalizzazione	Investitori professionali	1 quota

Le retrocessioni vengono interamente restituite

<sup>1</sup> Le quote della classe I sono inoltre disponibili a investitori autorizzati ai sensi dei regolamenti dei collaboratori della Banca Cantonale Grigione a detenere quote in un deposito della Banca Cantonale Grigione alle condizioni riservate ai collaboratori.

# Ritratto del fondo BCG.

## Azioni Svizzera: GKB (CH) Aktien Schweiz ESG.

### Approccio alla sostenibilità

Pensare e agire in modo sostenibile fa parte della strategia BCG. Concentrandoci sui capisaldi economici, ecologici e sociali contribuiamo a plasmare la qualità di vita nei Grigioni. L'integrazione di questi criteri ESG nel processo d'investimento è una parte essenziale del nostro piano per lo sviluppo sostenibile. Il piano della BCG combina, oltre all'integrazione ESG, gli approcci «Criteri di esclusione», «Best-in-Class» e «Esercizio del diritto di voto».

I fondi azionari e obbligazionari BCG escludono dall'universo d'investimento imprese che producono armi controverse. Si applicano inoltre valori soglia percentuali per imprese che conseguono una quota del loro fatturato con armi convenzionali (5%), tabacco (5%), carbone (5%), esplorazione di petrolio e gas non convenzionali, gioco d'azzardo e intrattenimento per adulti (5%) ed energia nucleare (20%).

### Rating MSCI ESG



Maggiori informazioni sul rating MSCI ESG su [www.msci.com](http://www.msci.com).

### Esclusioni sistematiche

- armi controverse
- valori soglia massimi per quote di fatturato generate in determinati ambiti di attività

Se le quote di fatturato generate da un'impresa con queste attività superano il valore soglia, la società viene esclusa. Se le imprese violano le convenzioni e le normative ONU vigenti (ad es. sui diritti umani, la corruzione, ecc.), si evita temporaneamente di investire finché la società non tornerà ad agire conformemente con gli standard e le normative internazionali. Nella selezione dei titoli si prediligono società con i rating ESG migliori.

La definizione dell'universo di sostenibilità ESG si basa sull'analisi fondata condotta da MSCI ESG, una delle agenzie indipendenti leader a livello internazionale per quanto riguarda il segmento degli investimenti sostenibili.

Maggiori informazioni: [www.gkb.ch/investmentisostenibili](http://www.gkb.ch/investmentisostenibili)

### Descrizione del rating MSCI ESG

Per l'analisi della sostenibilità, la BCG ottiene i dati da provider di ricerca indipendenti MSCI, che valutano le aziende assegnando loro rating che vanno da AAA («leader») a CCC («in ritardo»). Il rating considera il rating medio ponderato dei titoli nel fondo. Si tiene altresì conto del momentum ESG, che rivela se il fondo investe in titoli con un trend di rating positivo o negativo. Allo stesso tempo si considera anche l'esposizione alle società «in ritardo» (cd. ESG Tail Risk).

La presente pubblicazione è stata stilata dalla Banca Cantonale Grigione sulla base di informazioni accessibili al pubblico, di dati elaborati internamente e di altri dati da noi ritenuti affidabili. Non forniamo tuttavia alcuna garanzia in merito alla loro esattezza, precisione, completezza e attualità. Gli investitori e le investitrici devono essere consapevoli che le informazioni e le raccomandazioni fornite dalla Banca Cantonale Grigione possono cambiare in qualsiasi momento in seguito a un mutamento del contesto economico. L'andamento favorevole di uno strumento finanziario in passato non garantisce un andamento altrettanto positivo in futuro. La Banca Cantonale Grigione declina qualsiasi responsabilità per danni derivanti dall'utilizzo di queste informazioni. La presente pubblicazione non può essere riprodotta o distribuita ad altre persone senza il consenso della Banca Cantonale Grigione, in particolare non può essere consegnata, in modo diretto o indiretto, a cittadini o residenti di Canada, Stati Uniti, Gran Bretagna o altri paesi la cui legge ne vieta la distribuzione. Coloro che ricevono questa pubblicazione devono essere consapevoli di tale restrizione e rispettarla. Questa pubblicazione è stata allestita a solo scopo informativo e pubblicitario e non contiene alcuna raccomandazione, richiesta od offerta concernente l'acquisto o la vendita di qualsivoglia divisa o strumento finanziario. Unica base vincolante per l'acquisto di fondi BCG sono i rispettivi documenti pubblicati (contratto del fondo, prospetto e/o informazioni importanti per gli investitori, come pure il rapporto di gestione). Si fa esplicitamente notare che la presente pubblicazione non può sostituire una consulenza specifica per quanto riguarda gli investimenti. Il/la vostro/a consulente alla clientela vi metterà gratuitamente a disposizione eventuali prospetti / informazioni importanti per gli investitori. Vi preghiamo quindi di contattarlo/a prima di prendere qualsiasi decisione.