

Ritratto del fondo BCG.

Obbligazioni convertibili globali: GKB (LU) Wandelanleihen Global ESG.

Storia d'investimento

Il meglio di due mondi contrapposti: attraverso l'opzione incorporata, il corso delle obbligazioni convertibili partecipa all'andamento della quotazione azionaria. Allo stesso tempo, la natura obbligazionaria comporta una riduzione del rischio di ribasso dei corsi azionari. Di regola, le obbligazioni convertibili catturano due terzi dei rialzi dei corsi azionari, ma solo un terzo dei ribassi. La combinazione dei vantaggi di azioni e obbligazioni genera un profilo di rischio/rendimento asimmetrico, interessante sia per l'investitore cauto che per quello orientato al rendimento. Per le loro caratteristiche, le obbligazioni convertibili sono ideali per integrare i portafogli misti.

Descrizione del fondo

Il fondo investe a livello globale in un portafoglio ampiamente diversificato di obbligazioni convertibili, applicando l'approccio alla sostenibilità della BCG. La selezione è di tipo bottom up e tiene conto di aspetti quantitativi e qualitativi, sia per la scelta delle obbligazioni convertibili che per la strutturazione del portafoglio.

L'obiettivo d'investimento del fondo è conseguire un rendimento corretto per il rischio superiore all'indice di riferimento (Refinitiv Global Focus Index).

Argomenti di acquisto

- categoria di investimento affermata ormai da tempo
- profilo di rischio/rendimento interessante
- portafoglio di obbligazioni convertibili globale e diversificato
- plusvalore grazie alla gestione attiva
- efficace approccio alla sostenibilità di BCG
- protezione degli investitori secondo la legge Organismo di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari (OICVM)

Dati del fondo

Nome del fondo	GKB (LU) Wandelanleihen Global ESG
Investment Manager	Graubündner Kantonalbank
Gestore del fondo	Nerino Nobs
Lancio	01.03.2021
Negozi-azione	giornaliera
Idoneità per domicilio clienti	CH ✓ DE ✓ IT ✓ Consulenza sugli investimenti solo in Svizzera

Classi di quote

ISIN-No.	Classe	Valuta	Destinazione degli utili	Tipo di investitore	Sottoscrizione minima
LU2273795885	A	CHFh	distribuzione	Investitore privato	1 quota
LU2276903726	A	EURh	distribuzione	Investitore privato	1 quota
LU2273795703	A	USD	distribuzione	Investitore privato	1 quota

¹ Ulteriori tranche del fondo:

B-Tranche per Mandato di consulenza (CHF hedged: LU2273796180 / EUR hedged: LU2276903999 / USD: LU2273796008).

I-Tranche per investitori istituzionali (CHF hedged: LU2273796347 / EUR hedged: LU2276904021 / USD: LU2273796263).

M-Tranche per collaboratori della BCG (CHF hedged: LU2278595710 / EUR hedged: LU2273796420).

Ritratto del fondo BCG.

Obbligazioni convertibili globali: GKB (LU) Wandelanleihen Global ESG.

Approccio alla sostenibilità²

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, obbligazionari convertibili e obbligazionari BCG escludono completamente dall'universo d'investimento le 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%) ed energia nucleare (20%).

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

² Sono considerati inoltre gli obiettivi ambientali definiti nel Regolamento (UE) 2020/852 del 18 giugno 2020 relativo all'istituzione di un quadro che favorisce gli investimenti sostenibili.

Rating MSCI ESG



Maggiori informazioni sul rating MSCI ESG su www.msci.com.

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).

Esclusioni sistematiche

- armi controverse
- valori soglia massimi per quote di fatturato generate in determinati ambiti di attività (ad es. armi convenzionali, energia nucleare, carbone, tabacco)

Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR)

L'obiettivo di questa ordinanza è aumentare la trasparenza sui criteri di sostenibilità e sulle possibilità di investimento sostenibile nonché mettere a disposizione le informazioni sulla sostenibilità dei prodotti finanziari. A questo scopo, in futuro i prodotti finanziari saranno suddivisi in tre categorie (articolo 6: fondi senza criteri ESG / articolo 8: fondi con caratteristiche ESG / articolo 9: fondi con obiettivi di investimento sostenibili misurabili (Impact fund)). Il fondo GKB (LU) Wandelanleihen ESG si classifica come «fondo con caratteristiche ESG» ai sensi dell'articolo 8.

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. Si fa esplicitamente notare che la presente pubblicazione non può sostituire una consulenza specifica per quanto riguarda gli investimenti. Vi preghiamo quindi di contattare il/la vostro/a consulente alla clientela prima di prendere qualsiasi decisione. Questo è un fondo di diritto lussemburghese. Gli attuali documenti del fondo (prospetto di vendita, condizioni di contratto, informazioni essenziali per gli investitori e rapporti annuali e semestrali) sono disponibili gratuitamente su www.swissfunddata.ch, presso la rappresentante in Svizzera, Swisscanto Direzione di fondi SA, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zurigo e presso i responsabili della distribuzione di Swisscanto Direzione di fondi SA in Svizzera, tramite i quali vengono sottoscritte o restituite le quote del fondo. Il centro di pagamento in Svizzera: Banca Cantonale Grigione, Casella postale, CH-7001 Coira.