

GKB Fondsportrait.

Wandelanleihen Global: GKB (LU) Wandelanleihen Global ESG

Investment Story

Das Beste aus zwei Welten: Durch die eingebettete Optionalität partizipiert der Kurs von Wandelanleihen am Kursverlauf der Aktie. Gleichzeitig tragen die Anleihenmerkmale dazu bei, die Risiken bei fallenden Aktienkursen zu verringern. Laut einer alten Faustregel partizipieren Wandelanleihen an zwei Dritteln der Aufwärts-, aber nur an einem Drittel der Abwärtsbewegungen der Aktienkurse. Die Kombination der Vorteile von Aktien und Anleihen führt zu einem asymmetrischen Risiko-/Renditeprofil, welches sowohl für den vorsichtigen Investor wie auch für den renditeorientierten Anleger interessant ist. Aufgrund ihrer Eigenschaften eignen sich Wandelanleihen ideal als Beimischung in einem gemischten Portfolios.

Fondsbeschreibung

Der Fonds investiert global in ein 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 (Refinitiv Global Focus Index).

Kaufargumente

- langfristig bewährte Anlageklasse
- attraktives Risiko- / Renditeprofil
- diversifiziertes, globales Wandelanleihenportfolio
- Mehrwert durch aktives Management
- bewährter GKB Nachhaltigkeitsansatz
- Anlegerschutz gemäss Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)

Fondsdaten

| | |
|---------------------------|----------------------------------------|
| Fondsname | GKB (LU) Wandelanleihen Global ESG |
| Investment Manager | Graubündner Kantonalbank |
| Fondsmanager | Nerino Nobs |
| Lancierung | 01.03.2021 |
| Eignung | CH ✓ |
| Kunden- | DE ✓ |
| domizile | IT ✓ Anlageberatung nur in der Schweiz |

Fondstranchen¹

| ISIN | Tranche | Währung | Gewinnverwendung | Anlegertyp | Mindestzeichnung |
|------------------------------|---------|---------|------------------|-----------------|------------------|
| LU2273795885 | A | CHFh | ausschüttend | Private Anleger | 1 Anteil |
| LU2276903726 | A | EURh | ausschüttend | Private Anleger | 1 Anteil |
| LU2273795703 | A | USD | ausschüttend | Private Anleger | 1 Anteil |

¹Weitere Fondstranchen:

B-Tranchen bestehen für Beratungs-Mandate (CHF hedged: LU2273796180 / EUR hedged: LU2276903999 / USD: LU2273796008).

I-Tranchen bestehen für institutionelle Anleger (CHF hedged: LU2273796347 / EUR hedged: LU2276904021 / USD: LU2273796263).

M-Tranchen bestehen für GKB Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter (CHF hedged: LU2278595710 / EUR hedged: LU2273796420).

GKB Fondsportrait.

Wandelanleihen Global: GKB (LU) Wandelanleihen Global ESG

Nachhaltigkeitsansatz²

Nachhaltiges Denken und Handeln ist Teil der GKB Strategie. Mit Fokus auf die Schwerpunktthemen Ökonomie, Ökologie und Soziales gestalten wir die Lebensqualität in Graubünden mit. Die Integration dieser ESG-Kriterien in den Anlageprozess ist ein wesentlicher Teil unseres Nachhaltigkeitskonzepts. Das Konzept der GKB kombiniert neben der erwähnten ESG-Integration die Ansätze «Ausschlusskriterien», «Best-in-Class» und «Stimmrechtsausübung». Die GKB Aktien-, Wandelanleihen- und Obligationenfonds schliessen Unternehmen, die kontroverse Waffen herstellen, aus dem Anlageuniversum vollumfänglich aus. Weiter gelten prozentuale Schwellenwerte für Unternehmen, die einen Umsatzanteil mit konventionellen Waffen (5%), Tabak (5%), Kohle (5%) und Atomenergie (20%) erzielen.

Sind die Umsatzanteile, die ein Unternehmen durch diese Aktivitäten erzielt, höher, wird das Unternehmen ausgeschlossen. Verstossen Unternehmen gegen geltende UN-Konventionen oder Normen (bspw. Menschenrechte, Korruption usw.), werden Investitionen temporär vermieden, bis das Unternehmen wieder im Einklang mit den internationalen Standards und Normen ist. Das Ziel der Titelselektion besteht darin, Unternehmen mit besseren ESG-Ratings zu bevorzugen. Die Definition des GKB Nachhaltigkeitsuniversums stützt sich auf die fundierte Analyse durch MSCI ESG, eine der weltweit führenden, unabhängigen Ratingagenturen im nachhaltigen Anlagesegment.

Weitere Informationen: www.gkb.ch/nachhaltiganlegen.

² Bei dem Verfahren werden zudem die in der Verordnung (EU) 2020/852 vom 18. Juni 2020 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen definierten Umweltziele berücksichtigt.

MSCI ESG Rating



Weitere Informationen zum MSCI ESG Rating unter www.msci.com.

Beschreibung MSCI ESG Rating

Für die Nachhaltigkeitsanalyse bezieht die GKB Daten vom unabhängigen Research-Anbieter MSCI, welcher Unternehmen mit Ratings von AAA («Leader») bis CCC («Laggard») bewertet. Das Rating berücksichtigt das gewichtete Durchschnitts-Rating der Titel im Fonds. Weiter fliesst das ESG Momentum mit ein, welches aufzeigt, ob der Fonds in Titel mit einem positiven oder negativen Rating-Trend anlegt. Ebenfalls wird das Exposure zu «Laggards» miteinbezogen (sog. ESG Tail Risk).

Systematische Ausschlüsse

- Kontroverse Waffen
- Max. Schwellenwerte für Umsatzanteile bestimmter Geschäftsfelder (z.B. konventionelle Waffen, Atomenergie, Kohle, Tabak)

Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR)

Ziel dieser Verordnung ist die Transparenz über Nachhaltigkeitskriterien und nachhaltige Investitionsmöglichkeiten zu erhöhen und Informationen über die Nachhaltigkeit von Finanzprodukten bereitzustellen. Dabei werden Finanzprodukte künftig in drei Kategorien unterteilt (Artikel 6: Fonds ohne ESG-Kriterien / Artikel 8: Fonds mit ESG-Charakteristiken / Artikel 9: Fonds mit messbaren nachhaltigen Investmentzielen (Impact Fonds)). Der GKB (LU) Wandelanleihen Global ESG ist als «Fonds mit ESG-Charakteristiken» nach Artikel 8 klassifiziert.

Diese Publikation wurde von der Graubündner Kantonalbank aufgrund von öffentlich zugänglichen Informationen, intern erarbeiteten Daten sowie anderen unseres Erachtens verlässlichen Daten erstellt. Für deren Richtigkeit, Genauigkeit, Vollständigkeit und Aktualität kann dennoch keine Gewähr übernommen werden. Anlegerinnen und Anlegern muss bewusst sein, dass die abgegebenen Informationen und Empfehlungen der Graubündner Kantonalbank sich in Anbetracht einer Veränderung des wirtschaftlichen Umfeldes jederzeit verändern können. Ein positiver Verlauf eines Finanzinstruments in der Vergangenheit ist kein Garant für eine ebenso positive Entwicklung in der Zukunft. Die Graubündner Kantonalbank lehnt jede Haftung für Schäden ab, die sich aus der Verwendung dieser Informationen ergeben. Diese Publikation darf nicht ohne Zustimmung der Graubündner Kantonalbank vervielfältigt oder an andere Personen verteilt werden, insbesondere nicht direkt oder indirekt an Bürger oder Einwohner von Kanada, den Vereinigten Staaten, Grossbritannien oder anderen Ländern, in denen der Vertrieb durch das Gesetz eingeschränkt ist. Wer diese Publikation erhält, sollte sich dieser Einschränkung bewusst sein und sich daran halten. Die Publikation ist ausschliesslich für Informations- und Werbezwecke verfasst worden und beinhaltet keine Empfehlung, kein Ansuchen oder Angebot, irgendeine Währung oder ein Finanzinstrument zu kaufen oder zu verkaufen. Wir möchten ausdrücklich darauf hinweisen, dass diese Publikation eine anlegergerechte Beratung nicht ersetzen kann. Wir bitten Sie deshalb, bei einem zu treffenden Entscheid Kontakt mit Ihrer Kundenberaterin bzw. Ihrem Kundenberater aufzunehmen. Dies ist ein Fonds luxemburgischen Rechts. Die aktuellen Fondsdokumente (Verkaufsprospekt, Vertragsbedingungen, wesentliche Anlegerinformationen sowie Jahres- und Halbjahresberichte) können unter www.swissfunddata.ch, bei der Vertreterin in der Schweiz, der Swisssanto Fondsleitung AG, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich, sowie bei den Vertriebssträgern der Swisssanto Fondsleitung AG in der Schweiz, über welche die Fondsanteile gezeichnet bzw. zurückgegeben werden, kostenlos bezogen werden. Zahlstelle in der Schweiz: Graubündner Kantonalbank, Postfach, CH-7001 Chur.