

# GKB (CH) Obligationen CHF ESG N

Obligationen | thesaurierend | Juli 2024

## Fondsbeschreibung

Das Anlageziel des Fonds besteht hauptsächlich darin, unter Berücksichtigung eines Nachhaltigkeits-Ansatzes, einen laufenden Ertrag mit langfristiger Erhaltung des Kapitals zu erzielen. Der Fonds investiert in auf Schweizer Franken lautende fest oder variabel verzinsliche Obligationen und andere Forderungswertpapiere aus dem Investmentgrad Bereich sowie in andere gemäss Fondsvertrag zulässige Anlagen.

## Profil/Eignung

Dieses Produkt ist für Anleger geeignet, welche

- mindestens einen mittelfristigen Anlagehorizont haben.
- an der Entwicklung des Schweizer Obligationenmarktes teilhaben möchten.
- bereit sind, gewisse Kursschwankungen in Kauf zu nehmen.

## ESG Rating

**MSCI**  
ESG RATINGS



CCC B BB BBB **A** AA AAA

## Fondsdaten

|                                 |                                    |
|---------------------------------|------------------------------------|
| NAV pro Anteil (31.07.2024)     | CHF 99.90                          |
| 52-Wochen-Hoch (31.07.2024)     | CHF 99.90                          |
| 52-Wochen-Tief (28.09.2023)     | CHF 92.11                          |
| Fondsdomizil                    | Schweiz                            |
| Referenzwährung Anteilsklasse   | CHF                                |
| Fondswährung                    | CHF                                |
| Abschluss Rechnungsjahr         | 31.01.                             |
| Valoren Nummer                  | 30695344                           |
| ISIN-Nummer                     | CH0306953446                       |
| Bloomberg                       | GKBOBLN SW                         |
| Lancierungsdatum Anteilsklasse  | 07.12.2016                         |
| Lancierungsdatum Fonds          | 13.01.2016                         |
| Start Performancemessung        | 01.01.2017                         |
| Klassenvermögen (Mio.)          | CHF 356.09                         |
| Fondsvermögen (Mio.)            | CHF 717.00                         |
| Ausstehende Anteile             | 3'575'395.962                      |
| Pauschale Verwaltungskomm. p.a. | 0.00%                              |
| Total Expense Ratio p.a.        | 0.00%                              |
| Swinging Single Pricing         | Ja                                 |
| Verwaltungsgesellschaft         | Swisscanto Fondsleitung AG, Zürich |
| Portfolio Management            | Graubündner Kantonalbank           |
| Depotbank                       | Zürcher Kantonalbank               |

## Indexierte Wertentwicklung und Wertentwicklung in %<sup>1</sup>



Indexierte Wertentwicklung (linke Skala). Wertentwicklung in Prozent pro Jahr (rechte Skala).

## Performance in %<sup>2</sup>

| Seit                      | 1Mt  | 3Mte | 1J   | 3J    | 5J    | Start |
|---------------------------|------|------|------|-------|-------|-------|
|                           |      |      |      | p.a.  | p.a.  | p.a.  |
| Fonds Netto <sup>a</sup>  | 1.32 | 2.92 | 7.38 | -0.61 | -0.38 | 0.21  |
| Fonds Brutto <sup>b</sup> | 1.32 | 2.92 | 7.38 | -0.61 | -0.38 | 0.21  |

## Jahresperformance in %<sup>1,2</sup>

| Jahr                      | 2019 | 2020 | 2021  | 2022   | 2023 | YTD  |
|---------------------------|------|------|-------|--------|------|------|
| Fonds Netto <sup>a</sup>  | 1.89 | 0.64 | -0.94 | -10.80 | 7.89 | 3.39 |
| Fonds Brutto <sup>b</sup> | 1.89 | 0.64 | -0.94 | -10.80 | 7.89 | 3.39 |

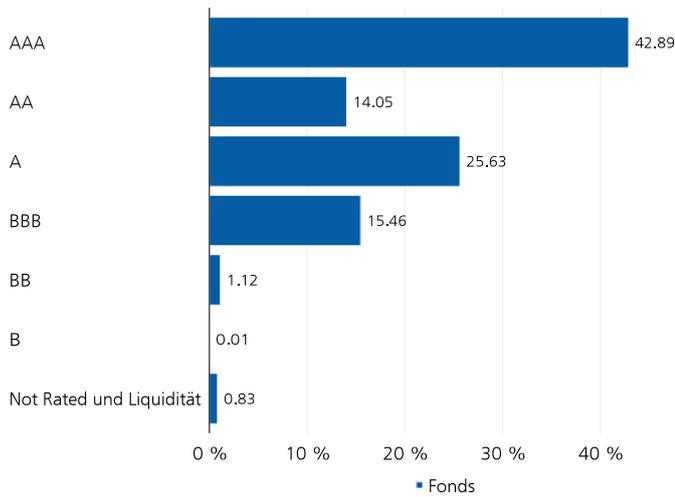
<sup>1</sup> Jahr/Periode: Seit Start Performancemessung (Start Messung Wertentwicklung) oder maximal seit den letzten 5 Jahren/Perioden.

<sup>2</sup> Geringe Abweichungen können aufgrund von Rundungen auftreten.

<sup>a</sup> Die dargestellte Nettowertentwicklung versteht sich abzüglich aller regelmässig anfallenden Fondsgebühren. Darüberhinausgehende, eventuell anfallende Kosten, welche dem Fondsvermögen direkt belastet werden können, sind im Verkaufsprospekt des Fonds offengelegt.

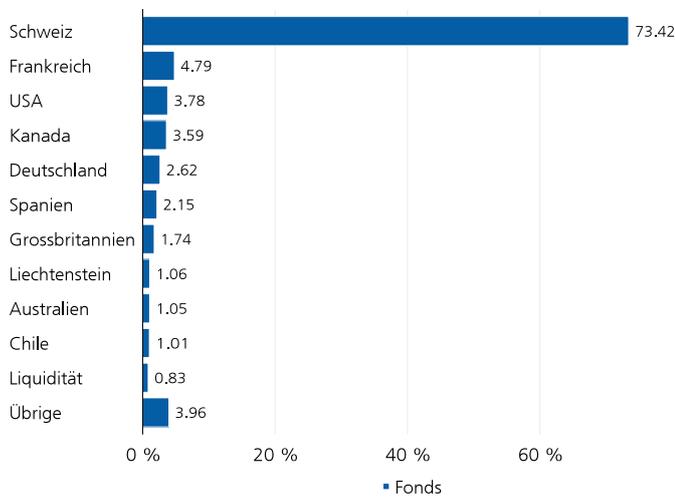
<sup>b</sup> Die abgebildete Bruttowertentwicklung zeigt die Entwicklung vor Abzug aller regelmässig anfallenden Fondsgebühren.

### Aufteilung nach Bonität in %



Geringe Abweichungen können aufgrund von Rundungen auftreten.

### Aufteilung nach Schuldnerdomizil in %



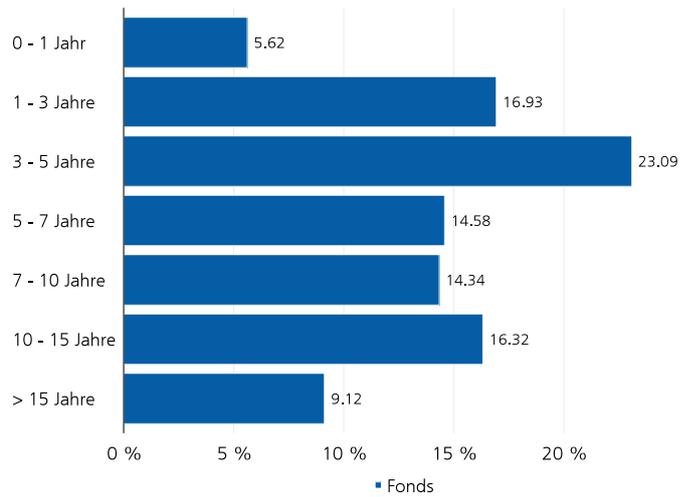
### Risikoindikator

tief < 1 2 **3** 4 5 6 7 > hoch

### Auszeichnungen



### Restlaufzeitaufteilung in %



### Die grössten Schuldner in %

| Schuldner  | Anteil (%) |
|--|------------|
| Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG    | 17.74      |
| Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG | 13.49      |
| Schweizerische Eidgenossenschaft                         | 3.77       |
| Zürcher Kantonalbank                                     | 1.99       |
| Paine Webber Group Inc                                   | 1.95       |
| Emissionszentrale EGW                                    | 1.84       |
| Swiss Prime Site AG                                      | 1.79       |
| Roche Holding AG   | 1.55       |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA                    | 1.34       |
| Zürich Insurance Group AG                                | 1.28       |

### Risikokennzahlen

| annualisiert/realisiert | 1J    | 3J    | 5J    |
|-------------------------|-------|-------|-------|
| Tracking Error          | 0.23% | 0.77% | 0.89% |
| Volatilität Fonds       | 3.53% | 5.04% | 4.76% |
| Sharpe Ratio            | 1.55  | -0.23 | -0.08 |

### Positionskennzahlen

| Kennzahl                         | Wert  |
|----------------------------------|-------|
| Anzahl Positionen                | 335   |
| Modified Duration                | 7.01  |
| Yield (ohne Währungsabsicherung) | 1.08% |
| Restlaufzeit in Jahren           | 7.58  |
| Durchschnittlicher Coupon        | 0.99% |
| Durchschnittsrating              | AA-   |

## Erläuterungen zum Fonds

### Anlegerkreis - Bezeichnung

Qualifizierte Anleger, welche als juristische Personen im Sinne von Art. 52 ff. ZGB qualifizieren.

### Anlegerkreis - Beschreibung

Anteile der Klasse N stehen professionellen Anlegern i.S.v. Art. 4 Abs. 3 lit. a - i FIDLEG (einschliesslich schweizerischen und ausländischen kollektiven Kapitalanlagen und deren Verwaltungsgesellschaften) offen, welche als juristische Personen im Sinne von Art. 52 ff. ZGB qualifizieren und einen schriftlichen Vermögensverwaltungsvertrag oder eine schriftliche Investitionsvereinbarung mit der Graubündner Kantonalbank abgeschlossen haben oder die über einen Finanzintermediär investieren, der mit der Graubündner Kantonalbank einen Kooperationsvertrag abgeschlossen hat. Der Kooperationsvertrag sieht dabei vor, dass zwischen dem Endanleger und dem Finanzintermediär ein Vermögensverwaltungsvertrag oder eine Investitionsvereinbarung bestehen muss. Im individuellen Vermögensverwaltungsvertrag oder der individuellen Investitionsvereinbarung wird dem Kunden jeweils offen gelegt, dass seine Anlagen in die Anteile dieser Klasse investiert werden können. Folglich wird die Fondsleitung für ihre Tätigkeit d.h. die Leitung, das Asset Management und, sofern entschädigt, die Vertriebstätigkeit sowie andere anfallende Kosten, insbesondere die Kommissionen und Kosten der Depotbank, durch die Graubündner Kantonalbank bzw. den Kooperationspartner (via Graubündner Kantonalbank) aus den an diese durch die Endanleger bezahlten Gebühren entschädigt.

Bei der Anteilsklasse N wird keine pauschale Verwaltungskommission zulasten des Vermögens der Teilvermögen erhoben. Die Erträge der Anteilsklasse N werden thesauriert.

### Pauschale Verwaltungskommission (PVK)

Mit der PVK werden die Fondsleitung und -administration, das Asset Management und - sofern entschädigt - der Vertrieb des Fonds wie auch die Depotbank für die von ihr erbrachten Dienstleistungen abgegolten.

### Gebührenverrechnung N-Klassen

Bei den N-Klassen wird die PVK mit 0% ausgewiesen, da die PVK im Rahmen des Vermögensverwaltungsmandat erhoben wird.

### Total Expense Ratio (TER)

Die TER bezeichnet die Kommissionen, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), und wird in einem Prozentsatz des Fondsvermögens ausgedrückt. Die Angabe entspricht der Höhe der TER im zuletzt abgeschlossenen Geschäftsjahr und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

### Swinging Single Pricing (SSP)

Situative Korrektur des für die Berechnung des Ausgabe- und Rücknahmepreises massgebenden Inventarwertes nach oben oder unten je nach überwiegenden Anteilsausgaben oder Rücknahmen, wobei sich der Korrektur (Swing)-Faktor nach der Höhe der Kosten richtet, die dem Anlagefonds bei der Anpassung des Portefeuilles an die zu- bzw. abgeflossenen Mittel entstehen (neutralisiert die den Anlagefonds bei der Anpassung des Vermögens an Mittelzu- und -abflüsse entstehenden Kosten). Die ausgewiesene Wertentwicklung (Brutto/Netto) kann eine Swing-Price Anpassung beinhalten.

### Erläuterung der allgemeinen Risiken

Mit der Anlage sind Risiken, insbesondere diejenigen von Wert- und Ertragschwankungen, verbunden. Anlagen in Fremdwährungen weisen Wechselkursschwankungen auf. Weitere erhebliche Risiken stellen das Verwahrungs- sowie das Gegenparteiisiko dar. Wir verweisen auf die detaillierte Beschreibung der verschiedenen Risiken, die im Verkaufsprospekt aufgeführt werden.

### Risikoindikator

Die zur Berechnung der Risiko- und Ertragskategorie verwendeten historischen Daten können nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil herangezogen werden. Die ausgewiesene Risiko- und Ertragskategorie kann durchaus Veränderungen unterliegen. Die niedrigste Risikokategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden. Es besteht keine Kapitalgarantie bzw. kein Kapitalschutz. Das Risiko des Kapitalverlustes wird vom Anleger getragen.

### ESG Rating

Die von MSCI ESG Research LLC («MSCI ESG») veröffentlichten Fondskennzahlen und Fondsratings (die «Informationen») umfassen Daten der Kategorien Umwelt, Soziales und Governance (Environmental, Social and Governance, ESG) in Bezug auf die zugrunde liegenden Wertpapiere von mehr als 31.000 Multi-Asset-Anlagefonds und ETFs weltweit. MSCI ESG ist ein registrierter Anlageberater («Registered Investment Adviser») im Sinne des US-amerikanischen Anlageberatergesetzes («Investment Advisers Act») von 1940. Das Informationsmaterial von MSCI ESG wurde weder bei der US-Börsenaufsicht SEC noch bei einer anderen Aufsichtsbehörde eingereicht oder von dieser genehmigt. Keine der Informationen stellt ein Kauf- oder Verkaufsangebot, Werbung oder eine Empfehlung für ein Wertpapier, ein Finanzinstrument oder -produkt oder eine Handelsstrategie dar und darf auch nicht als Hinweis auf oder Garantie für eine zukünftige Wertentwicklung, Analyse, Prognose oder Vorhersage verstanden werden. Keine der Informationen kann zur Bestimmung der zu kaufenden oder zu verkaufenden Wertpapiere oder des Kauf- oder Verkaufszeitpunkts für diese Wertpapiere verwendet werden. Die Informationen werden ohne Mängelgewähr bereitgestellt und die Nutzer der Informationen tragen das gesamte Risiko einer eigenen oder einer Dritten erlaubten Verwendung der Informationen.

### Portfolio Allokationen

Alle Allokationen beziehen sich auf investiertes Fondskapital auf 100% adjustiert. Geringe Abweichungen der Differenzen können aufgrund von Rundungen auftreten. Die Gewichtung des Geldmarkts kann das synthetische Exposure aus der Aktien-Absicherungsstrategie beinhalten.

### Tracking Error

Der Tracking Error beschreibt die Volatilität der Renditedifferenzen zwischen einem Fonds und seinem Vergleichsindex. Der Tracking Error ist ein Mass für das aktive Risiko des Portfolio Managers. Passiv verwaltete Fonds weisen einen tiefen Tracking Error auf.

### Volatilität

Die Volatilität ist ein statistisches Risikomass, das angibt, wie stark die absoluten Renditen einer Anlage oder eines Portfolios durchschnittlich pro Jahr um deren Mittelwert schwanken.

### Sharpe Ratio

Die Sharpe Ratio ist ein Performancemass, das die risikobereinigte Überschussrendite (Differenz zwischen Portfoliorendite und der risikolosen Rendite) im Verhältnis zum eingegangenen Anlagerisiko (Volatilität) zeigt.

**Modified Duration**

Die Modified Duration gibt an, um wie viel Prozent sich der Kurs einer Anleihe ändert, wenn sich das Marktzinsniveau um einen Prozentpunkt ändert.

**Restlaufzeit in Jahren**

Die Laufzeit eines Geldmarktpapiers wie auch einer Obligation wird aufgrund des frühestmöglichen Rückzahlungszeitpunktes ermittelt. Die durchschnittliche Restlaufzeit eines Anlagefonds ergibt sich aus dem gewichteten Mittel der Laufzeiten der einzelnen Titel vom Bewertungszeitpunkt bis zur Rückzahlung.

**Yield (ohne Währungsabsicherung)**

Yield bezeichnet die durationsgewichtete Portfoliorendite in Lokalswährung. Allfällige Währungsabsicherungen werden nicht berücksichtigt.

**Durchschnittlicher Coupon**

Zur Berechnung des durchschnittlichen Coupons werden die Coupons mit dem jeweiligen ausstehenden Volumen der investierten Anleihen gewichtet.

**Morningstar**

© 2024 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklungen in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

**Rechtlicher Hinweis**

Das vorliegende Dokument dient Werbe- und Informationszwecken, ist ausschliesslich für die Verbreitung in der Schweiz bestimmt und richtet sich nicht an Personen in anderen Ländern und an Personen, deren Nationalität oder Wohnsitz den Zugang zu solchen Informationen aufgrund der geltenden Gesetzgebung verbieten. Wir weisen darauf hin, dass die historische Performance keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance darstellt und die Performancedaten die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt lassen. Die Total Expense Ratio (TER) bezeichnet die Kommissionen, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand) und wird in einem Prozentsatz des Fondsvermögens ausgedrückt. Die Angabe entspricht der Höhe der TER im zuletzt abgeschlossenen Geschäftsjahr und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

Dieses Dokument wurde von der Graubündner Kantonalbank, von Swisssanto und von der Zürcher Kantonalbank mit geschäftsüblicher Sorgfalt erstellt. Diese bieten jedoch keine Gewähr für die Richtigkeit und Vollständigkeit der darin enthaltenen Informationen und lehnen jede Haftung für Schäden ab, die sich aus der Verwendung des Dokumentes ergeben. Das Dokument stellt weder ein Angebot noch eine Empfehlung zur Zeichnung oder Rückgabe bzw. zum Erwerb oder Verkauf von Finanzinstrumenten oder Bankdienstleistungen dar. Dem Empfänger wird empfohlen, die Informationen allenfalls unter Beizug eines Beraters in Bezug auf ihre Vereinbarkeit mit seinen persönlichen Verhältnissen, auf rechtliche, regulatorische, steuerliche und andere Auswirkungen zu prüfen. Diese Publikation wurde nicht unter Einhaltung der «Richtlinien zur Sicherstellung der Unabhängigkeit der Finanzanalyse» der Schweizerischen Bankiervereinigung erstellt. Dieses Dokument ist kein Prospekt und kein Basisinformationsblatt.

Die in diesem Dokument beschriebenen Produkte und Dienstleistungen sind für US-Personen gemäss den einschlägigen Regulierungen nicht verfügbar.

Der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag, der für diesen Fonds berechnete Anleger nennt, das Basisinformationsblatt sowie der Jahresbericht sind bei der Fondsleitung und der Depotbank kostenlos erhältlich.