

# GKB (CH) Aktien Welt ESG I

Aktien | thesaurierend | Januar 2025 - Marketingmaterial

## Fondsbeschreibung

Das Anlageziel des Fonds besteht hauptsächlich darin, unter Berücksichtigung eines Nachhaltigkeits-Ansatzes langfristig Kapitalwachstum verbunden mit Ertrag zu erzielen. Der Fonds investiert vorwiegend in Aktien in- und ausländischer Gesellschaften innerhalb der Industrieländer. Die aktiven Abweichungen zum MSCI World Index basieren auf einem Mehrfaktorenmodell der Graubündner Kantonalbank. Wichtige Einflussgrößen sind Qualität, Momentum, Bewertung und ESG Score.

## Profil/Eignung

Dieses Produkt ist für Anleger geeignet, welche

- mindestens einen mittelfristigen Anlagehorizont haben.
- an der Entwicklung des internationalen Aktienmarktes teilhaben möchten.
- an einem hohen Kapitalwachstum interessiert sind.
- bereit sind, grosse Kursschwankungen in Kauf zu nehmen.
- über eine hohe Risikotoleranz verfügen.

## ESG Rating

**MSCI**  
ESG RATINGS



CCC B BB BBB A **AA** AAA

## Risikoindikator

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

## Risikokennzahlen

annualisiert/realisiert	1J	3J	5J
Tracking Error	3.33%	3.84%	4.81%
Volatilität Fonds	11.78%	15.34%	16.68%
Volatilität Benchmark	9.87%	16.61%	17.97%
Beta	1.16	0.90	0.90
Sharpe Ratio	0.77	0.19	0.45
Jensen's Alpha	-7.36%	-1.76%	-0.44%
Information Ratio	-1.55	-0.60	-0.29

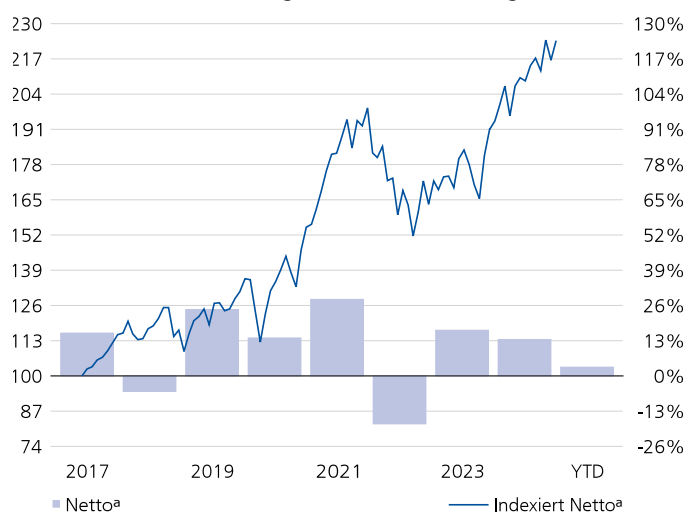
<sup>1</sup> Jahr/Periode: Seit Start Performancemessung (Start Messung Wertentwicklung) oder maximal seit den letzten 5 resp. 10 Jahren/Perioden.

<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.

## 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	Netto <sup>a</sup>	Brutto <sup>b</sup>	Benchmark
1 Monat	3.24	3.31	3.53
3 Monate	5.21	5.41	5.46
1 Jahr	15.30	16.17	21.40
3 Jahre p.a.	7.07	7.87	9.54
5 Jahre p.a.	10.55	11.38	12.08
Start p.a.	10.94	11.77	11.47

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

Jahr	Netto <sup>a</sup>	Brutto <sup>b</sup>	Benchmark
YTD	3.24	3.31	3.53
2024	13.40	14.26	18.67
2023	16.86	17.74	23.79
2022	-17.69	-17.07	-18.14
2021	28.25	29.21	21.82
2020	14.01	14.87	15.90
2019	24.44	25.37	27.67
2018	-5.71	-5.00	-8.71
2017	15.80	16.38	13.39

## Fondsdaten

NAV pro Anteil (31.01.2025)	USD 225.54
52-Wochen-Hoch (05.12.2024)	USD 227.08
52-Wochen-Tief (19.04.2024)	USD 195.88
Fondsdomizil	Schweiz
Referenzwährung Anteilsklasse	USD
Fondswährung	USD
Abschluss Rechnungsjahr	31.01.
Valoren Nummer	35765948
ISIN-Nummer	CH0357659488
Bloomberg	GKBAWIU SW
Lancierungsdatum Anteilsklasse	06.04.2017
Lancierungsdatum Fonds	06.04.2017
Start Performancemessung	01.05.2017
Klassenvermögen (Mio.)	USD 212.51
Fondsvermögen (Mio.)	USD 495.76
Ausstehende Anteile	943'087.309
Benchmark	MSCI® World Index ND TR USD
Pauschale Verwaltungskomm. p.a.	0.75%
Total Expense Ratio p.a.	0.75%
Swinging Single Pricing	Ja
Verwaltungsgesellschaft	Swisscanto Fondsleitung AG, Zürich
Portfolio Management	Graubündner Kantonalbank
Depotbank	Zürcher Kantonalbank

## Positionskennzahlen

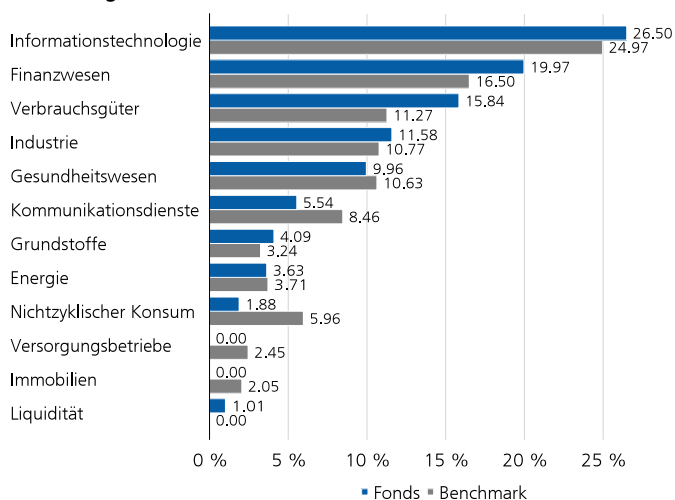
	Fonds	BM
Anzahl Positionen	47	1'395

## Auszeichnungen



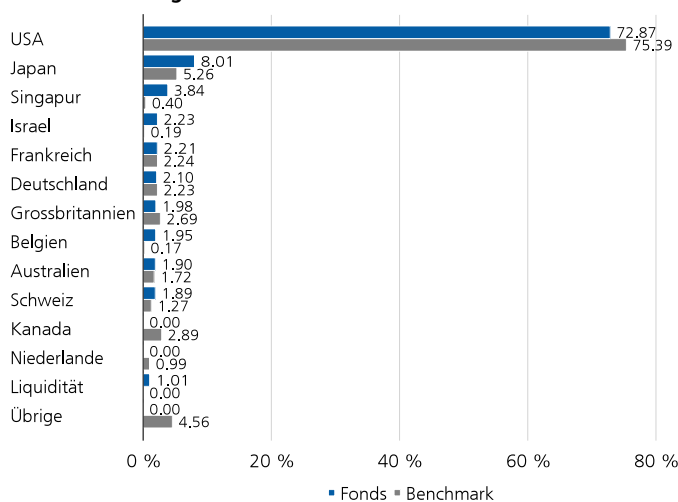
TM

## Aufteilung nach Sektoren in %



Geringe Abweichungen können aufgrund von Rundungen auftreten.

## Länderaufteilung in %



Geringe Abweichungen können aufgrund von Rundungen auftreten.

## Die grössten Positionen in %

	Fonds	BM
Apple Inc	4.43	4.97
NVIDIA Corp	3.80	4.08
Alphabet Inc	3.64	3.08
Microsoft Corp	2.43	4.06
Check Point Software Technologies Ltd	2.23	0.03
Interactive Brokers Group Inc	2.22	0.00
Hermes International SCA	2.21	0.12
F5 Inc	2.21	0.02
LPL Financial Holdings Inc	2.14	0.04
DaVita Inc	2.10	0.01

## Erläuterungen zum Fonds

### Anlegerkreis - Bezeichnung

Qualifizierte Anleger

### Anlegerkreis - Beschreibung

Anteile der Klasse I stehen professionellen Anlegern i.S.v. Art. 4 Abs. 3 lit. a - i FIDLEG (einschliesslich schweizerischen und ausländischen kollektiven Kapitalanlagen und deren Verwaltungsgesellschaften) sowie Anlegern offen, die mit einem Finanzintermediär gemäss Art. 4 Abs. 3 lit. a FIDLEG einen schriftlichen oder anderweitig durch Text nachweisbaren Vermögensverwaltungsvertrag i.S.v. Art. 10 Abs. 3ter KAG i.V.m. Art. 3 lit. c Ziff. 3 FIDLEG abgeschlossen haben.

Bei der Anteilsklasse I wird eine pauschale Verwaltungskommission zulasten des Vermögens der Teilvermögen erhoben. Die Erträge der Anteilsklasse I 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.

### 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.

### Swing Single Pricing (SSP)

Situative Korrektur des für die Berechnung des Ausgabe- und Rücknahmepreises massgebenden Inventarwertes nach oben oder unten je nach überwiegenden Anteilausgaben 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.

### Lizenzbedingungen externer Datenanbieter

MSCI gibt keine ausdrücklichen oder stillschweigenden Gewährleistungen oder Zusicherungen und haftet nicht für hierin enthaltene MSCI-Daten. Die MSCI-Daten dürfen nicht weiterverbreitet oder als Grundlage für andere Indizes oder Wertpapiere oder Finanzprodukte verwendet werden. Dieser Bericht wird nicht von MSCI genehmigt, unterstützt, überprüft oder erstellt. Die MSCI-Daten stellen weder eine Anlageberatung noch eine Empfehlung dar, eine Anlageentscheidung irgendwelcher Art zu treffen (oder zu unterlassen), und dürfen nicht als solche betrachtet werden.

### Erläuterung der allgemeinen Risiken

Mit der Anlage sind Risiken, insbesondere diejenigen von Wert- und Ertragsschwankungen, 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.

### Beta

Zeigt die relative Schwankungsbreite eines Wertpapiers im Verhältnis zum Gesamtmarkt. Sie misst die Sensitivität des Wertpapiers bezüglich dessen Kursänderungen gegenüber dem Gesamtmarkt. Liegt der Wert zwischen 0 - 1 ist die Kursänderung geringer als jene des Marktes. Ist das Beta grösser als 1 ist die Kursänderung des Wertpapiers im Durchschnitt höher als jene des Marktes. Ist sie kleiner als 0 wird eine gegenläufige Kursentwicklung des Wertpapiers zur Marktentwicklung beschrieben. Bei 0 ist keine Abhängigkeit zu erkennen.

**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.

**Jensen's Alpha**

Das Jensen's Alpha misst die Mehrrendite, die gegenüber einer vergleichbaren passiven Anlage (d.h. einer Anlage mit identischem Marktrisiko bzw. Beta) erreicht wird. Das Jensen's Alpha dient zur Beurteilung der Leistung eines Portfolio Managers. Es unterscheidet sich von der relativen Rendite (Überschussrendite), die nicht risikobereinigt ist.

**Information Ratio**

Die Information Ratio zeigt das Verhältnis zwischen der Unter- respektive Überperformance und dem Tracking Error. Sie gibt an, wie viel Mehr- oder Minderrendite pro Einheit eingegangenen aktiven Risiko erzielt wurde respektive inwieweit sich das aktive Risiko durch eine höhere Rendite ausbezahlt hat.

**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**

Dieses Dokument dient ausschliesslich Informations- und Werbezwecken. Es ist für die Verbreitung in der Schweiz bestimmt und richtet sich nicht an Anleger in anderen Ländern. Es stellt weder ein Angebot oder eine Empfehlung zum Erwerb, Halten oder Verkauf von Finanzinstrumenten oder zum Bezug von Dienstleistungen dar, noch bildet es Grundlage für einen Vertrag oder eine Verpflichtung irgendwelcher Art.

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. Es enthält allgemeine Informationen und berücksichtigt weder persönliche Anlageziele noch die finanzielle Situation oder besonderen Bedürfnisse einer spezifischen Person. Die Informationen sind vor einem Anlageentscheid sorgfältig auf die Vereinbarkeit mit den persönlichen Verhältnissen zu überprüfen. Für die Einschätzung rechtlicher, regulatorischer, steuerlicher und anderer Auswirkungen wird empfohlen, sich von Fachpersonen beraten zu lassen.

Das Dokument wurde von der Graubündner Kantonalbank und der Zürcher Kantonalbank mit geschäftsüblicher Sorgfalt erstellt und kann Informationen aus sorgfältig ausgewählten Drittquellen enthalten. Graubündner Kantonalbank und die Zürcher Kantonalbank 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 Dokuments oder Informationen daraus ergeben.

Es wird darauf hingewiesen, dass allfällige Angaben über die historische Performance keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance darstellen und allfällig ausgewiesene Performancedaten die bei der Ausgabe und Rücknahme von Fondsanteilen erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt lassen können.

Alleinverbindliche Grundlage für den Erwerb von Fonds sind die aktuellen Fondsdokumente (z.B. Fondsverträge, Prospekte, Basisinformationsblätter sowie Geschäftsberichte), welche bei der Swisscanto Fondsleitung AG, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich bezogen werden können. Dieses Dokument wurde nicht von der Abteilung «Finanzanalyse» im Sinne der von der Schweizerischen Bankiervereinigung herausgegebenen «Richtlinien zur Sicherstellung der Unabhängigkeit der Finanzanalyse» erstellt und unterliegt folglich nicht diesen Richtlinien.

© 2025 Zürcher Kantonalbank. Alle Rechte vorbehalten.