

# GKB (CH) Vorsorgefonds 45 ESG A

Gemischt | ausschüttend | Oktober 2024 - Marketingmaterial

## Fondsbeschreibung

Das Anlageziel des Fonds besteht hauptsächlich darin, unter Berücksichtigung eines Nachhaltigkeits-Ansatzes, laufenden Ertrag und langfristig moderaten Kapitalwachstum zu erzielen. Der Fonds investiert indirekt via andere Fonds weltweit in Aktien, Obligationen, Immobilien und andere gemäss Fondsvertrag zulässige Anlagen. Der Fonds hat eine strategische Aktienquote von 45%, wobei die Quote, je nach Marktsituation, bis 50% betragen kann. Der Fonds ist angemessen diversifiziert und erfüllt die Anforderungen für kollektive Kapitalanlagen gemäss BVV2 Art. 56 Abs. 2.

## Profil/Eignung

Dieses Produkt ist für Anleger geeignet, welche

- mindestens einen mittelfristigen Anlagehorizont haben.
- gleichermaßen an den Ertragschancen der nationalen und internationalen Aktienmärkte sowie an der Entwicklung der nationalen und internationalen Obligationenmärkte teilhaben möchte.
- bereit sind, zeitweilige Kursschwankungen in Kauf zu nehmen.

## ESG Rating

**MSCI**  
ESG RATINGS

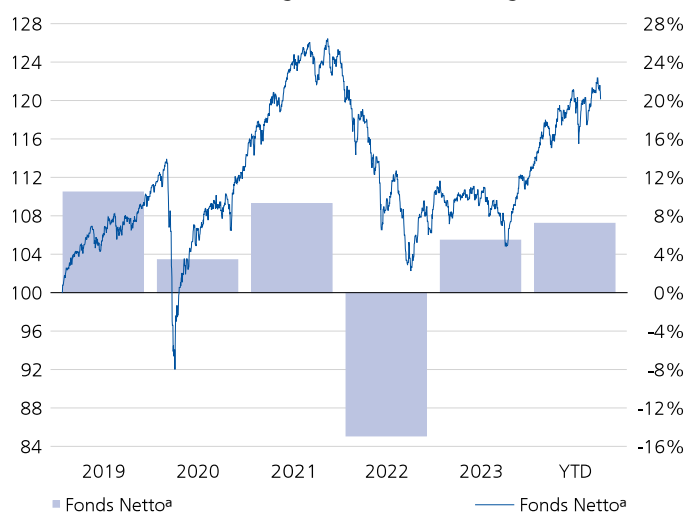


CCC B BB BBB A AA AAA

## Fondsdaten

NAV pro Anteil (31.10.2024)	CHF 110.56
52-Wochen-Hoch (18.10.2024)	CHF 112.61
52-Wochen-Tief (01.11.2023)	CHF 97.73
Fondsdomizil	Schweiz
Referenzwährung Anteilsklasse	CHF
Fondswährung	CHF
Abschluss Rechnungsjahr	31.01.
Valoren Nummer	38383747
ISIN-Nummer	CH0383837470
Bloomberg	GKBV45A SW
Lancierungsdatum Anteilsklasse	24.11.2017
Lancierungsdatum Fonds	24.11.2017
Start Performancemessung	01.12.2017
Klassenvermögen (Mio.)	CHF 5.59
Fondsvermögen (Mio.)	CHF 311.26
Ausstehende Anteile	50'598.669
Letzte Ausschüttung (07.05.2024)	CHF 0.65
Pauschale Verwaltungskomm. p.a.	1.20%
Total Expense Ratio p.a.	1.34%
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>	-0.52	-0.14	13.94	-0.97	2.05	1.72
Fonds Brutto <sup>b</sup>	-0.42	0.16	15.31	0.22	3.26	2.93

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

Jahr	2019	2020	2021	2022	2023	YTD
Fonds Netto <sup>a</sup>	10.48	3.43	9.27	-14.92	5.46	7.22
Fonds Brutto <sup>b</sup>	11.77	4.64	10.58	-13.90	6.72	8.29

## Ausschüttungsbetrag in Referenzwährung sowie in %<sup>1,2</sup>

Jahr	2019	2020	2021	2022	2023	YTD
Ausschüttung	n.v.	n.v.	0.80	0.40	0.45	0.65
Ausschüttung in %	n.v.	n.v.	0.77	0.32	0.46	0.64

Absolute Geldbeträge in der Referenzwährung des Fonds sowie in Prozent.

<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.

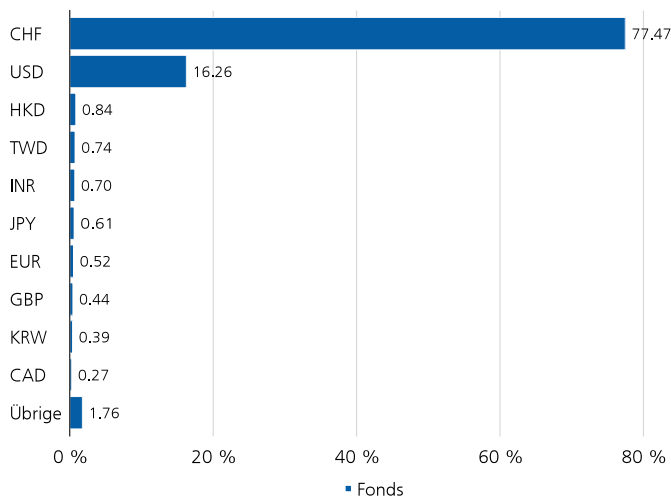
## Die grössten Positionen in %

	Fonds
Roche Holding AG	2.67
Novartis AG	2.59
Nestlé SA	2.27
ABB Ltd	1.30
Zurich Insurance Group AG	1.18
Cie Financiere Richemont SA	1.04
UBS Group AG	0.90
Holcim AG	0.85
Givaudan SA	0.79
Apple Inc	0.72

## Die grössten Schuldner in %

	Fonds
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG	3.36
Vereinigte Staaten von Amerika	3.11
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG	2.58
Schweizerische Eidgenossenschaft	1.28
Volksrepublik China	0.77
Japan	0.74
Französische Republik	0.49
Republik Italien	0.45
Bundesrepublik Deutschland	0.38
Swiss Prime Site AG	0.36

## Aufteilung nach Währungen in %



## Aufteilung nach Anlagekategorien in %

	Fonds
Geldmarkt	6.95
Obligationen CHF	18.05
Obligationen Fremdwährung	17.70
Aktien Schweiz	21.89
Aktien Ausland	25.28
Immobilien Schweiz	8.02
Rohstoffe	2.12

Geringe Abweichungen können aufgrund von Rundungen auftreten.

## Risikokennzahlen

annualisiert/realisiert	1J	3J	5J
Tracking Error	0.99%	1.08%	1.21%
Volatilität Fonds	5.15%	7.86%	8.33%
Sharpe Ratio	2.25	-0.21	0.23

## Risikoindikator

tief < 1 2 3 4 5 6 7 > hoch

## Auszeichnungen



## Positionskennzahlen

	Fonds
Anzahl Positionen	17'338
Modified Duration	6.27
Yield (ohne Währungsabsicherung)	2.11%
Restlaufzeit in Jahren	7.46
Durchschnittlicher Coupon	1.94%

## **Erläuterungen zum Fonds**

### **Anlegerkreis - Bezeichnung**

Alle Anleger

### **Anlegerkreis - Beschreibung**

Anteile der Klasse A werden allen Anlegern angeboten. Bei der Anteilsklasse A wird eine pauschale Verwaltungskommission zulasten des Vermögens der Teilvermögen erhoben. Die Erträge der Anteilsklasse A werden ausgeschüttet.

### **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.

### **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 Ertragsschwankungen, verbunden. Anlagen in Fremdwährungen weisen Wechselkursschwankungen auf. Weitere erhebliche Risiken stellen das Verwahrungs- sowie das Gegenparteirisiko 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 Anlageberatersgesetzes («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 Lokalwährung. 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 Dokument dient Informations- und Werbezwecken, 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 von Fondsanteilen erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt lassen.

Dieses Dokument wurde von der Graubündner Kantonalbank und 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, Halten oder Verkauf von Finanzinstrumenten oder zum Bezug von Bankdienstleistungen dar. Dem Empfänger wird empfohlen, die Informationen allenfalls unter Beizug einer Beraterin oder eines Beraters auf die Vereinbarkeit mit seinen persönlichen Verhältnissen sowie auf rechtliche, regulatorische, steuerliche und andere Auswirkungen zu prüfen. Das vorliegende 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.

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.