

# GKB Verwaltungs-Mandat CHF.

## Strategie: Einkommen, Stand per 30. November 2018.

Ziel der Anlagestrategie «Einkommen» ist die langfristige Erhaltung der Vermögenswerte. Die Rendite wird hauptsächlich aus laufenden Zins- und Dividendenerträgen erzielt, ergänzt durch Kapitalgewinne. Im Vordergrund steht die Erhaltung des Kapitals. Das Portfolio besteht mehrheitlich aus Anleihen in der Referenzwährung. Weitere Komponenten stellen zwecks Verbesserung der Diversifikation Aktien und alternative Anlagen dar.

### Performance und strategische Vermögensallokation.



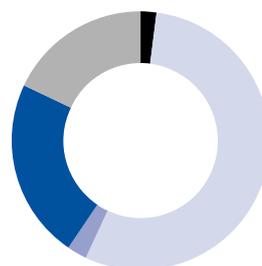
| Zeitraum            | Strategie | Benchmark |
|---------------------|-----------|-----------|
| Letzter Monat       | -0.16%    | 0.10%     |
| YTD                 | -1.87%    | -0.69%    |
| 1 Jahr              | -1.66%    | -0.35%    |
| 3 Jahre p.a.        | 1.07%     | 1.59%     |
| 5 Jahre p.a.        | 1.82%     | 2.61%     |
| Seit Auflegung p.a. | 2.22%     | 3.10%     |

Die Graubündner Kantonalbank bestätigt die Einhaltung der Global Investment Performance Standards (GIPS®) und hat diesen Report in Übereinstimmung mit den GIPS-Standards erstellt und präsentiert. Die Graubündner Kantonalbank wurde am 1. Januar 1999 als GIPS-Firma definiert. Die Firma «Graubündner Kantonalbank» umfasst sämtliche Vermögensverwaltungsmandate privater und institutioneller Kunden, welche am Hauptsitz in Chur verwaltet werden, sowie Zertifikate und Anlagefonds für

die die Graubündner Kantonalbank die Funktion des Asset Managers ausübt. Eine Liste aller Composites und eine GIPS-konforme Präsentation erhalten Sie bei Ihrem Kundenberater der Graubündner Kantonalbank. Fragen Sie bei Bedarf Ihren Kundenberater nach dem GIPS-Composite-Report Ihrer Anlagestrategie.

**Global Investment  
Performance Standards**

| Jahr     | Strategie | Benchmark |
|----------|-----------|-----------|
| 2013     | 3.46%     | 3.85%     |
| 2014     | 5.31%     | 5.97%     |
| 2015     | -0.69%    | 1.00%     |
| 2016     | 0.76%     | 2.43%     |
| 2017     | 5.78%     | 4.83%     |
| 2018 YTD | -1.87%    | -0.69%    |



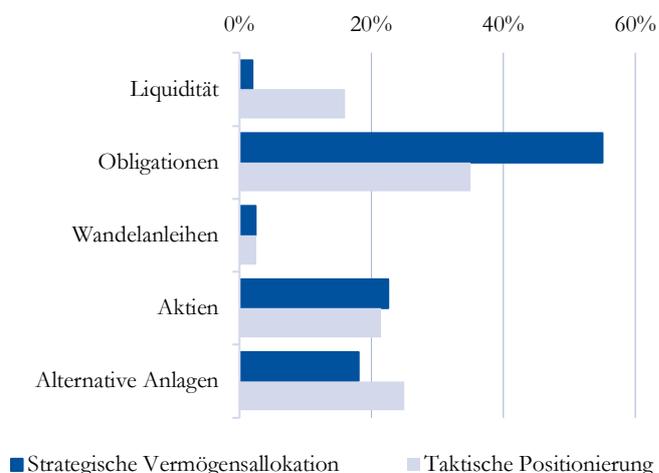
|          |                     |
|----------|---------------------|
| ■ 2.00%  | Liquidität          |
| ■ 55.00% | Obligationen        |
| ■ 2.50%  | Wandelanleihen      |
| ■ 22.50% | Aktien              |
| ■ 18.00% | Alternative Anlagen |

**Renditeberechnung brutto**, das heisst, vorstehende Zahlen entsprechen der zeitgewichteten Gesamtpformance abzüglich transaktionsbedingter Kosten, berechnet in der Referenzwährung. Die Rendite in anderen Währungen kann aufgrund von Währungsschwankungen abweichen. Die vergangene Performance ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung und bietet keine Garantie für den Erfolg in der Zukunft.

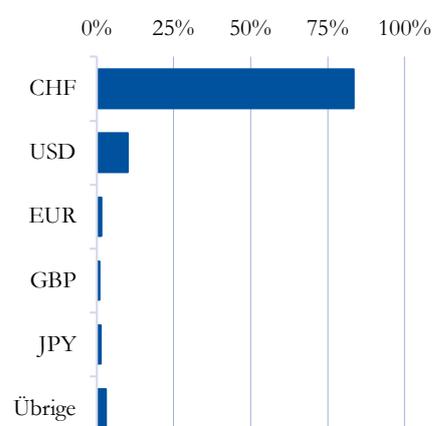
GIPS® ist ein eingetragenes Warenzeichen des CFA Institute. Das CFA Institute war nicht an der Erstellung oder Prüfung dieses Reports/Werbematerials beteiligt.

## Vermögensallokation.

Aktuelle Positionierung.



Währungsaufteilung.



## Ihr nächster Schritt.

Vereinbaren Sie einen Gesprächstermin mit Ihrer Beraterin oder Ihrem Berater. Weitere Informationen erhalten Sie von unserem Contact Center über Telefon +41 81 256 96 01 oder per Mail an [info@gkb.ch](mailto:info@gkb.ch). Wir sind gerne für Sie da.

| Anlageklasse        | Kategorie/Region                | Gewichtung | Total-Return-Index                          |
|---------------------|---------------------------------|------------|---|
| Festverzinsliche    | Geldmarkt                       | 2.00%      | Citigroup CHF 1 Month Euro Deposit          |
|                     | Obligationen CHF                | 44.00%     | Swiss Bond Index AAA-BBB 1-10 TR Index      |
|                     | Obligationen Welt hedged in CHF | 11.00%     | Barclays Global Aggregate TR Hedged CHF     |
| Wandelanleihen      | Global                          | 2.50%      | Thomson Reuters GF H Convertible Bond I CHF |
| Aktien              | Schweiz                         | 7.50%      | Swiss Performance Index                     |
|                     | Welt                            | 15.00%     | MSCI AC World Daily TR Net                  |
| Alternative Anlagen | Alternative Risikoprämien       | 13.00%     | Citigroup CHF 3 Month Euro Deposit plus 2%  |
|                     | Gold                            | 2.00%      | LBMA Gold Price PM USD                      |
|                     | Immobilien                      | 3.00%      | SXI Real Estate Funds Total Return          |

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. Dem Anleger 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 Wertpapiers in der Vergangenheit ist kein Garant für eine ebenso positive Entwicklung in der Zukunft. 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 informative Zwecke verfasst worden und beinhaltet keine Empfehlung, kein Ansuchen oder Angebot, irgendeine Währung, ein Wertpapier oder ein anderes Finanzprodukt zu kaufen oder zu verkaufen. Wir möchten ausdrücklich darauf hinweisen, dass diese Publikation nicht eine ganzheitliche und anlegergerechte Beratung ersetzen kann. Wir bitten Sie deshalb, bei einem zu treffenden Entscheid Kontakt mit Ihrem Kundenberater aufzunehmen.