

# GKB Obligationen CHF

## Factsheet per 31.12.2019.

Investitionen erfolgen nach einem regelbasierten Ansatz in auf CHF lautende Obligationen mit einem Rating von AAA-BB, wobei das BB-Segment auf maximal 10% beschränkt ist. Grösstenteils wird in Obligationen mit einer Laufzeit von bis zu 10 Jahren investiert. Das Anlageziel ist es, eine Mehrrendite gegenüber der Benchmark zu erreichen. Die Umsetzung erfolgt mit Direktanlagen. Im Sinne einer kosteneffizienten Vermögensverwaltung erfolgen Investitionen wenn immer möglich über Neuemissionen.

### Anlageeignung

Das Portfolio eignet sich für Anleger, die in den Schweizer Obligationenmarkt investieren möchten. Im Vordergrund stehen der Vermögenserhalt sowie ein regelmässiger Ertrag, bei einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont. Dabei können kurzfristige Wert- und Ertragsschwankungen auftreten.

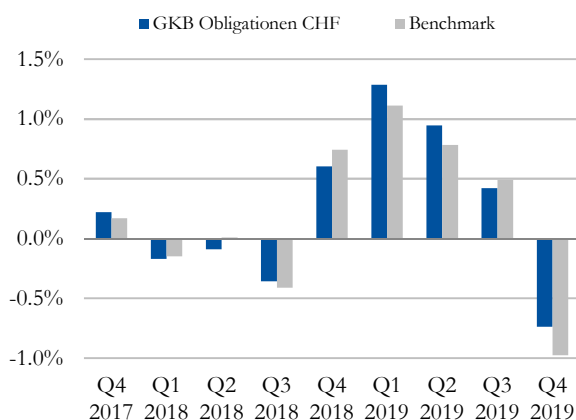
### Eckdaten

	Portfolio
Verwaltetes Vermögen in Mio. CHF	460.5
Durchschnittliche Laufzeit	4.84
Duration	4.76
Durchschnittliches Rating	A+
Tracking Error p.a.	0.23%

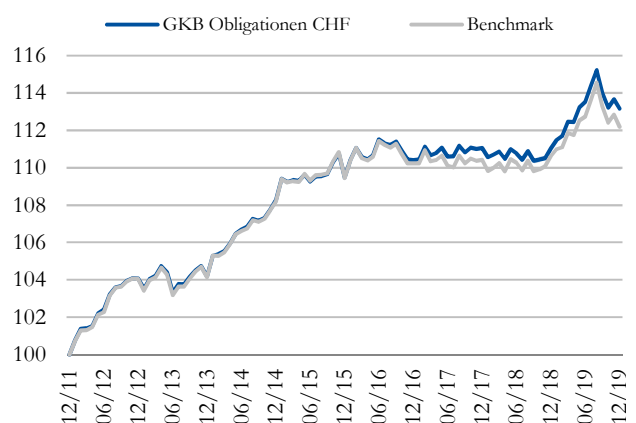
### Performance\*

	Portfolio	Benchmark <sup>1)</sup>
Rendite seit Jahresbeginn	1.92%	1.41%
Rendite letzte 3 Monate	-0.74%	-0.98%
Rendite letzte 3 Jahre p.a.	0.82%	0.59%
Rendite p.a. (seit 31.12.2011)	1.56%	1.45%
Volatilität p.a. (seit 31.12.2011)	1.51%	1.61%

### Quartalsrenditen\*



### Indexierte Wertentwicklung\*

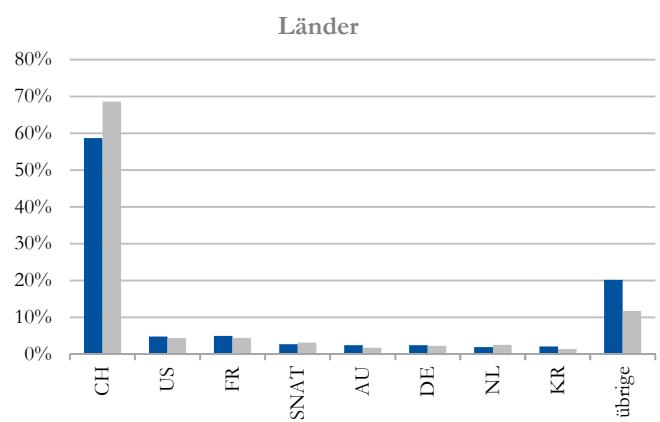
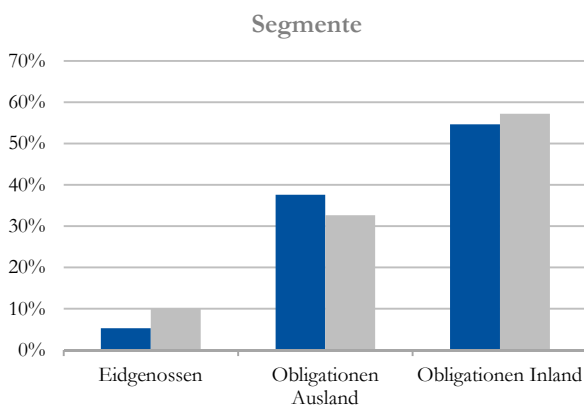
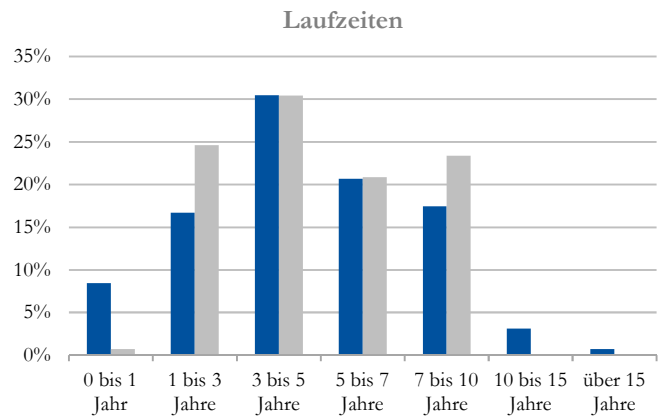
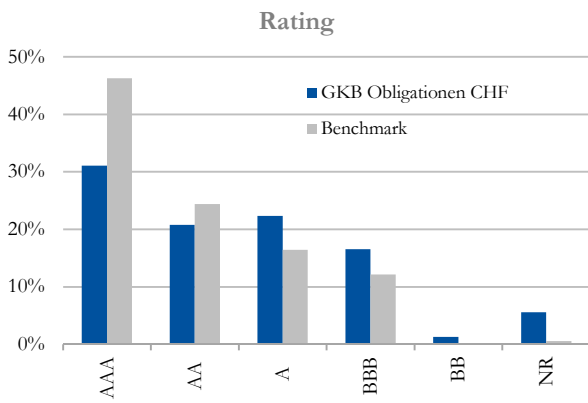


Quelle: GKB / Bloomberg

<sup>1)</sup> SBI AAA-BBB 1-10 Jahre TR

\* In der aufgezeigten Wertentwicklung wurden keine Kosten berücksichtigt (brutto). Von 31.12.2011 bis zum 31.12.2016 wird die Rendite und Wertentwicklung eines realen Composites abgebildet. Ab 01.01.2017 entspricht die Rendite und Wertentwicklung dem Anlagefonds GKB (CH) Obligationen CHF N (TER-freie Anteilklasse).

## Aktuelle Positionierung



Quelle: GKB / SIX / Bloomberg

**Wir freuen uns, einen Beitrag zu Ihrem Anlageerfolg leisten zu dürfen.  
Gerne sind wir mit professionellen und individuellen Lösungen für Sie da.**

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 Informations- und Marketingzwecke 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. Allfällige Prospekte / wesentliche Anlegerinformationen erhalten Sie kostenlos von Ihrem Kundenberater. Wir bitten Sie deshalb, bei einem zu treffenden Entscheid Kontakt mit Ihrem Kundenberater aufzunehmen.