

# GKB Unternehmensanleihen CHF hedged

## Factsheet per 31.12.2019.

Investitionen erfolgen in globale Unternehmensanleihen (CHF-, EUR-, und USD) aus dem «Investment Grade»-Segment ex Banken. Die Selektion basiert auf einem systematischen, quantitativen Auswahlprozess, basierend auf Kennzahlen wie Verschuldung, Gewinn und Cash Flow. Zinsänderungsrisiken werden aktiv innerhalb einer Bandbreite zwischen 3 und 5 Jahren gesteuert. Das Anlageziel besteht darin, im Vergleich zu Staatsanleihen eine Mehrrendite von 1% p.a. über drei Jahre zu erreichen. Die Umsetzung erfolgt mit Direktanlagen. Währungsrisiken werden zu mindestens 95% abgesichert.

### Anlageeignung

Das Portfolio eignet sich für Anleger, die in globale Unternehmensanleihen (mit «home-bias» Schweiz) investieren möchten. Im Vordergrund stehen der Vermögenserhalt sowie ein regelmässiger Ertrag, bei einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont. Dabei können kurzfristige Wert- und Ertragsschwankungen auftreten.

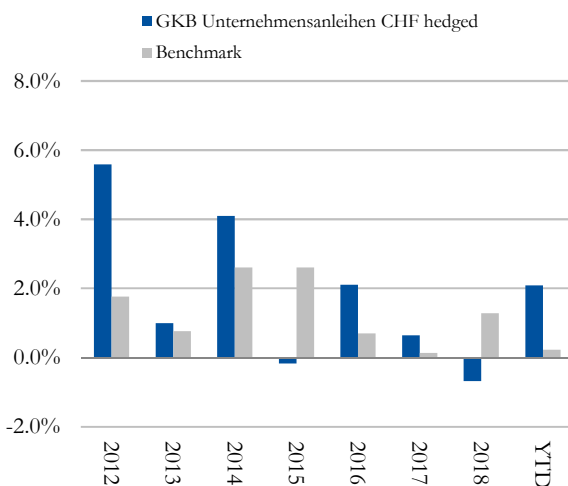
### Eckdaten

	Portfolio
Verwaltetes Vermögen in Mio. CHF	141.60
Duration	3.61
Durchschnittliches Rating	A-
Zinsaufschlag gegenüber Staatsanleihen	0.63%
Anzahl Positionen	126

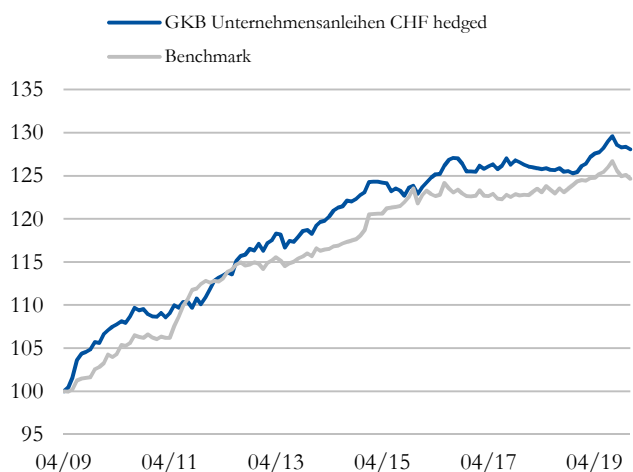
### Performance\*

	Portfolio	Benchmark <sup>1)</sup>
Rendite seit Jahresbeginn	2.08%	0.23%
Rendite letzte 3 Monate	-0.43%	-0.78%
Rendite letzte 3 Jahre p.a.	0.68%	0.54%
Rendite p.a. (seit 30.04.2009)	2.35%	2.09%
Volatilität p.a. (seit 30.04.2009)	1.69%	1.55%

### Jahresrenditen\*



### Indexierte Wertentwicklung\*

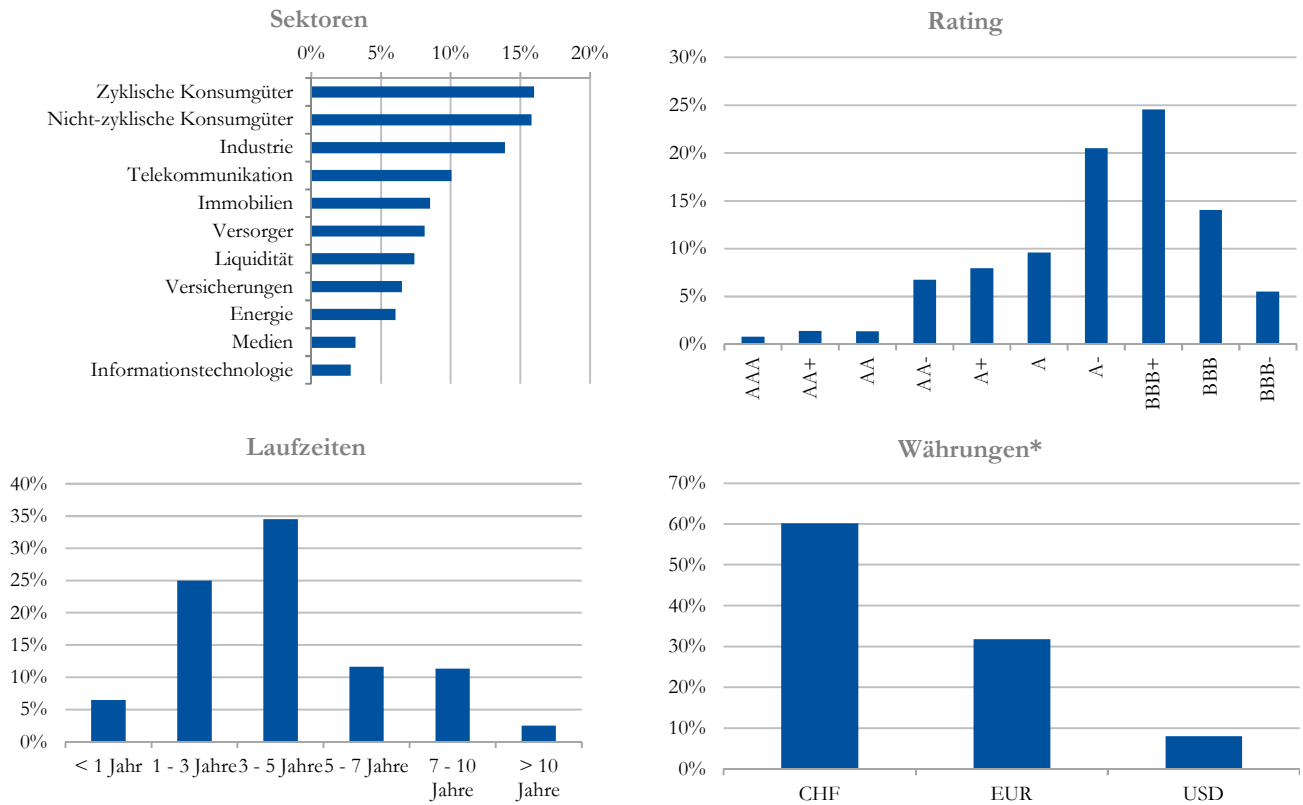


Quelle: GKB / Bloomberg

<sup>1)</sup> von 1. Januar 2009 - 31. Dezember 2010: CH Staatsanleihen 3-5 Jahre +2% / ab 1. Januar 2011: CH Staatsanleihen 3-5 Jahre +1%

\* In der aufgezeigten Wertentwicklung wurden keine Kosten berücksichtigt (brutto). Es wird die Rendite und Wertentwicklung eines realen Composites abgebildet.

## Aktuelle Positionierung



\* vor Absicherung der Fremdwährungen in CHF

Quelle: GKB

**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.