GKB Obligationen CHF ESG.

Factsheet per 31.12.2023.

ESG Rating
MSCI ESG RATINGS
A
CCC | B | BB | BBB | A | AA | AAA

Investitionen erfolgen in auf CHF lautende Obligationen mit einem Rating von AAA-BB, wobei das BB-Segment auf maximal 10% beschränkt ist. Im Vordergrund stehen der Vermögenserhalt sowie ein regelmässiger Ertrag, bei einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont. Bei der Schuldnerauswahl werden unter anderem Nachhaltigkeitskriterien berücksichtigt. Das Anlageziel ist es, eine Mehrrendite gegenüber der Benchmark (SBI ESG AAA-BBB TR) zu erreichen.

Managerkommentar

Dank einem sehr starken 4. Quartal beendete der Schweizer Obligationenmarkt das Jahr 2023 mit einer Performance von +7.5% (SBI ESG AAA-BBB). Damit gehörte der Schweizer Obligationenmarkt auch im internationalen Vergleich zu den besten. Primärer Treiber für diese positive Entwicklung war die rückläufige Inflation, welche die Zinssenkungsphantasien beflügelt hat. Mit einer Jahresperformance von 7.9% konnte der Vergleichsindex um 0.4% übertroffen werden. Auch für 2024 sind wir zuversichtlich, auch wenn eine vergleichbare Performance wie 2023 nicht zu erwarten ist.

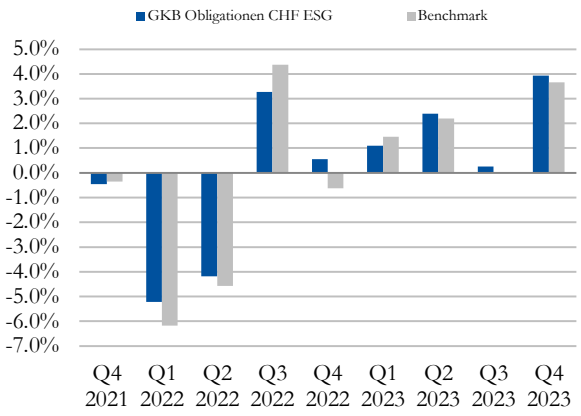
Eckdaten

	Portfolio
Verwaltetes Vermögen in Mio. CHF	666.1
Duration	6.93
Rendite auf Verfall	1.48%
Durchschnittliches Rating	AA-
Tracking Error (3 Jahre) p.a.	0.63%

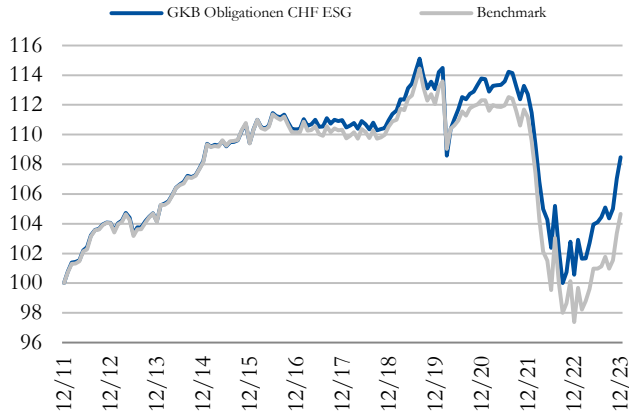
Performance*

	Portfolio	Benchmark[1)]
Rendite seit Jahresbeginn	7.87%	7.48%
Rendite letzte 3 Monate	3.94%	3.66%
Rendite letzte 3 Jahre p.a.	-1.58%	-2.32%
Rendite p.a. (seit 31.12.2011)	0.73%	0.43%
Volatilität p.a. (seit 31.12.2011)	3.14%	3.16%

Quartalsrenditen*



Indexierte Wertentwicklung*

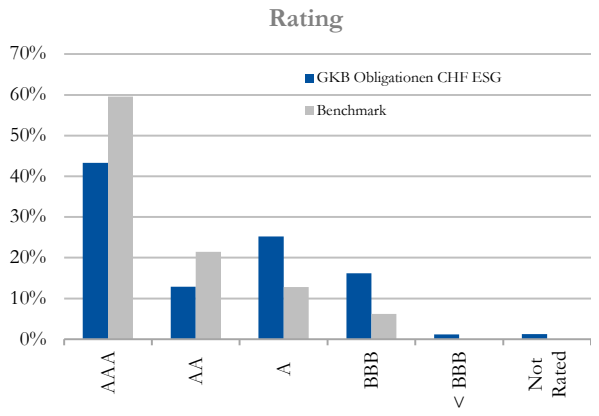


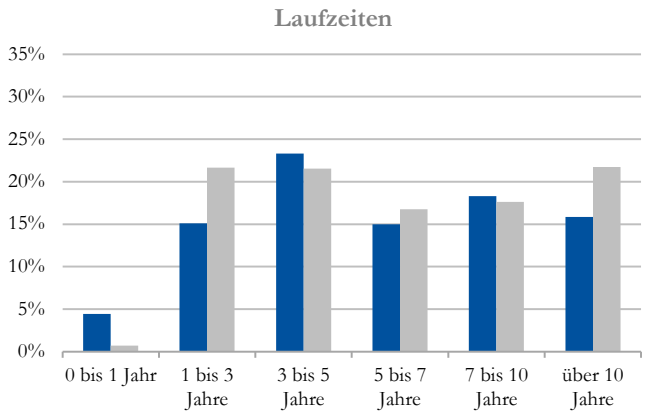
Quelle: GKB / Bloomberg

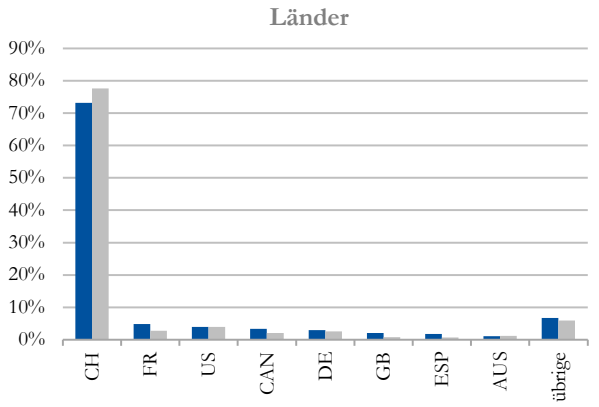
[1)] Bis 31.12.2021 SBI AAA-BBB 1-10 Jahre TR, ab 01.01.2022 SBI ESG AAA-BBB TR

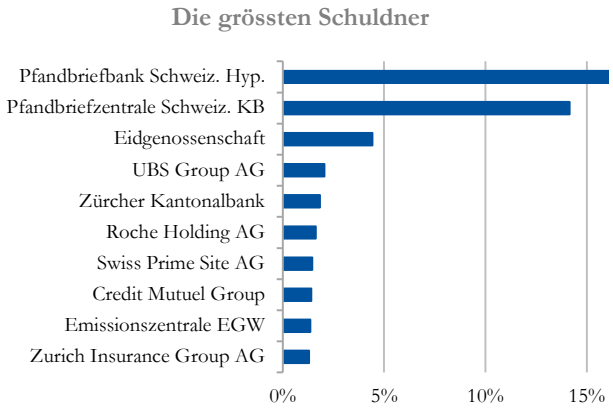
* In der aufgezeigten Wertentwicklung wurden keine Kosten berücksichtigt (brutto). Von 31.12.2011 bis zum 31.12.2016 wird die Rendite und Wertentwicklung eines realen Composites abgebildet. Ab 01.01.2017 entspricht die Rendite und Wertentwicklung dem Anlagefonds GKB (CH) Obligationen CHF N (TER-freie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

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. Anlegerinnen und Anlegern 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 Finanzinstruments in der Vergangenheit ist kein Garant für eine ebenso positive Entwicklung in der Zukunft. Die Graubündner Kantonalbank lehnt jede Haftung für Schäden ab, die sich aus der Verwendung dieser Informationen ergeben. 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 Werbezwecke verfasst worden und beinhaltet keine Empfehlung, kein Ansuchen oder Angebot, irgendeine Währung oder ein Finanzinstrument zu kaufen oder zu verkaufen. Wir möchten ausdrücklich darauf hinweisen, dass diese Publikation eine anlegergerechte Beratung nicht ersetzen kann. Allfällige Prospekte / wesentliche Anlegerinformationen (z.B. Basisinformationsblatt) erhalten Sie kostenlos von Ihrer Kundenberaterin bzw. Ihrem Kundenberater. Wir bitten Sie deshalb, bei einem zu treffenden Entscheid Kontakt mit Ihrer Kundenberaterin bzw. Ihrem Kundenberater aufzunehmen.