

Aperçu du fonds

| | |
|-----------------------|----------------------------------|
| Banque dépositaire | Banque Lombard Odier & Cie SA |
| Année de lancement | Mars 1990 |
| Monnaie | CHF |
| Souscription/Rachat | quotidien jusqu'à 14 h (T) |
| Clôture de l'exercice | 30 septembre |
| Distribution | aucune, capitalisation |
| Indice de référence 1 | JPM Customised |
| Indice de référence 2 | JPM GBI |
| Fortune totale | CHF 74.95 mn |
| Portefeuille de base | CHF 111.19 mn |
| Nombre de positions | 262 |
| Source | Bloomberg ISTGOVB istfunds.ch |
| VNI Catégorie I | CHF 1'192.86 |
| VNI Catégorie II | CHF 1'212.25 |
| VNI Catégorie III | CHF 1'220.83 |

Gérant du fonds

| | |
|---------------------|------------|
| Gérant du fonds | GAM IM |
| Gérant du fonds dès | Avril 2004 |
| Signataire UNPRI | oui |

Souscription / Rachat

| | |
|----------------------|-------------|
| Valeur souscription | T + 2 jours |
| Valeur remboursement | T + 2 jours |

Chiffres clés

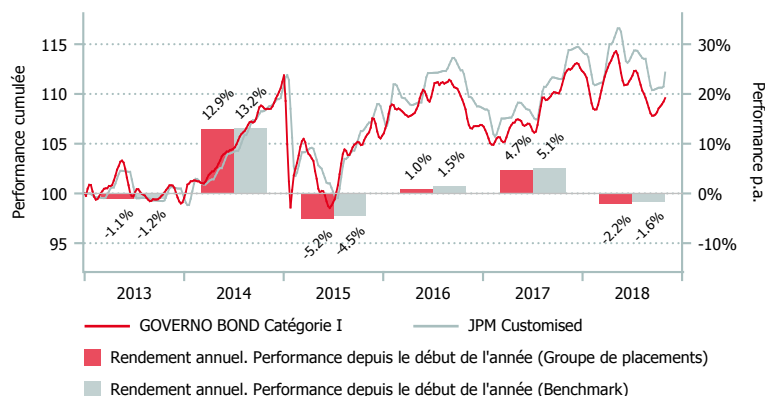
| | |
|------------------------|-------------|
| Rendement à l'échéance | 1.57 % |
| Duration modifiée | 7.53 années |
| Tracking Error ex-post | 0.35 % |
| Rating moyen | AA |

Politique d'investissement

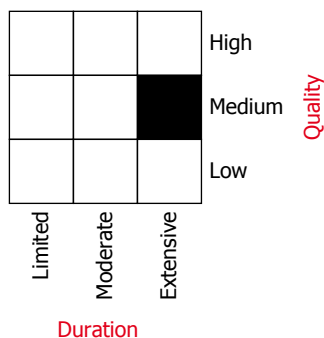
GOVERNO BOND est un groupe de placements structuré sous la forme d'un fonds de fonds exclusivement investi en parts des fonds institutionnels régionaux GOVERNO USD PLUS, GOVERNO EURO PLUS et GOVERNO YEN. Les placements se composent d'emprunts émis par des Etats étrangers ou fédérés, ainsi que d'obligations garanties par des gouvernements. Le groupe de placements est géré activement. La pondération neutre des divers blocs économiques est de 65% pour GOVERNO EURO PLUS, de 28% pour GOVERNO USD PLUS et de 7% pour GOVERNO YEN. La limite par débiteur est fixée à 15% des encours ou à 120% de sa pondération dans l'indice de référence. La valeur la plus élevée peut être prise en considération. Le rating moyen du portefeuille est au minimum A+.

L'indice de référence est synthétique et se compose des indices régionaux de l'univers du J.P. Morgan Global Government Bond Index (traded).

Performance en CHF (en %, nette de frais)



Morningstar Style-Box™



La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Pour de plus amples informations sur la méthodologie, visitez www.morningstar.com
Source: Copyright ©2017 Morningstar UK Ltd.

| | 1 m. | 3 m. | 6 m. | 1 a. | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|-------------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| GB cat. I | 1.29 | -1.36 | -4.13 | -2.58 | 0.98 | 1.70 | 6.20 |
| GB cat. II | 1.30 | -1.33 | -4.07 | -2.46 | 1.11 | 1.82 | 6.20 |
| GB cat. III | 1.30 | -1.31 | -4.05 | -2.40 | 1.17 | 1.89 | 6.20 |
| BM 1 | 1.37 | -1.22 | -3.80 | -1.98 | 1.54 | 2.19 | 6.17 |
| BM 2 | 2.01 | -0.52 | -2.28 | -1.26 | 1.88 | 2.21 | 5.98 |

*annualisée

| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | YTD |
|-------------|-------|-------|-------|-------|------|------|-------|
| GB cat. I | 5.81 | -1.06 | 12.94 | -5.21 | 0.97 | 4.74 | -2.17 |
| GB cat. II | 5.97 | -0.93 | 13.08 | -5.10 | 1.09 | 4.86 | -2.08 |
| GB cat. III | 6.03 | -0.89 | 13.15 | -5.04 | 1.15 | 4.92 | -2.03 |
| BM 1 | 6.01 | -1.17 | 13.21 | -4.54 | 1.52 | 5.14 | -1.63 |
| BM 2 | -0.84 | -7.21 | 12.47 | -1.89 | 3.12 | 2.43 | -0.43 |



GOVERNO BOND (GB)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

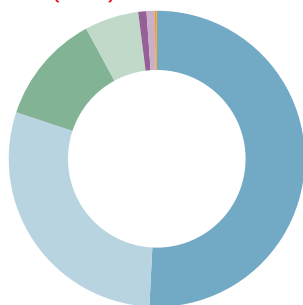
| | GB |
|--------------------------------------|-----|
| 2 1/2 US Treas Note Aug23 15.08.2023 | 4.7 |
| 1 1/4 US Treas Note Feb20 29.02.2020 | 4.7 |
| 1 1/2 US Treas Note Jan22 31.01.2022 | 3.3 |
| 2 1/8 US Treas Note Aug21 15.08.2021 | 2.8 |
| 2 1/4 Us Treas Note Feb27 15.02.2027 | 2.0 |
| 3% US Treas Bond May42 15.05.2042 | 1.9 |
| 2% US Treas Note Feb25 15.02.2025 | 1.7 |
| 4 3/8 US Treas Note May40 15.05.2040 | 1.6 |
| 4 1/2 US Treas Note Aug39 15.08.2039 | 1.3 |
| 4 1/4 Italy Mar20 01.03.2020 | 0.9 |

Secteurs (en %)

| | GB |
|--------------------------|------|
| Treasuries | 93.5 |
| Agences gouvernementales | 3.5 |
| Supranational | 2.5 |
| Autorités locales | 0.4 |
| Fonds non classés | 0.0 |

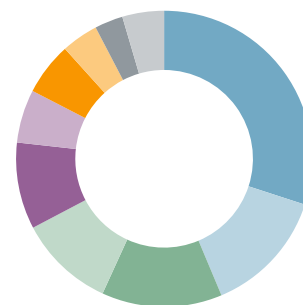
Répartition monétaire (en %) et durée (en a.)

| | GB | Dur. mod. |
|-----|------|-----------|
| EUR | 50.8 | 7.64 |
| USD | 29.3 | 5.66 |
| GBP | 12.0 | 11.76 |
| JPY | 5.9 | 9.13 |
| DKK | 0.9 | 7.97 |
| SEK | 0.9 | 5.40 |
| CHF | 0.2 | - |
| NOK | 0.0 | - |



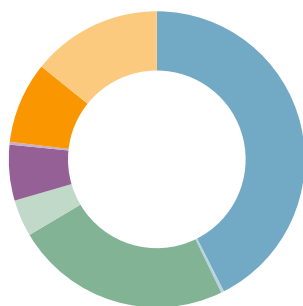
Répartition géographique (en %)

| | GB |
|-------------|------|
| Etats-Unis | 30.0 |
| Italie | 13.7 |
| France | 13.2 |
| Royaume-Uni | 10.5 |
| Espagne | 9.5 |
| Japon | 5.8 |
| Allemagne | 5.7 |
| Belgique | 4.0 |
| Pays-Bas | 3.1 |
| Divers | 4.6 |

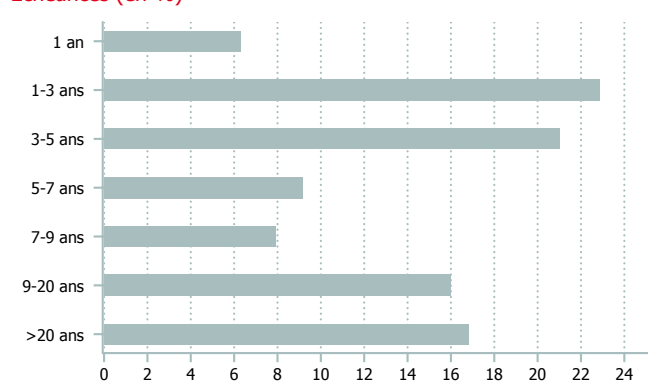


Rating (en %)

| | GB |
|-------------|------|
| AAA | 42.5 |
| AA+ | 0.3 |
| AA | 23.6 |
| AA- | 4.0 |
| A+ | 6.1 |
| A- | 0.3 |
| BBB+ | 8.9 |
| BBB | 14.2 |
| sans rating | 0.0 |



Echéances (en %)



Points de repère

| | Catégorie I | Catégorie II | Catégorie III |
|--|--------------|--------------|---------------|
| Numéro de valeur | 277.252 | 2.902.911 | 2.902.918 |
| ISIN | CH0002772520 | CH0029029110 | CH0029029185 |
| Investissement minimum en CHF | < 10 Mio. | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio. |
| TER KGAST/CAFP ¹ en % p.a. au 30.09.2018 | 0.38 | 0.26 | 0.20 |
| dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.2018 | 0.15 | 0.15 | 0.15 |
| Frais achat / vente en % | 0.05 | 0.05 | 0.05 |

¹ Le ratio des charges d'exploitation TER KGAST/CAFP comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse

² Le TER fonds cibles est composé du TER de chaque fonds cible pondéré par son poids, respectivement des fonds institutionnels de IST. Le chiffre indiqué correspond à la valeur du dernier TER calculé. Il est susceptible d'évoluer à la hausse comme à la baisse dans le futur.