



GOVERNO BOND HEDGED CHF (GBH)

Eckdaten

| | |
|---------------------|----------------------------|
| Depotbank | Bank Lombard Odier & Co AG |
| Lancierung | April 2010 |
| Währung | CHF |
| Zeichnung/Rücknahme | täglich bis 14 Uhr (T) |
| Ende Geschäftsjahr | 30. September |
| Ausschüttung | thesaurierend |
| Benchmark | JPM Customised Hedged CHF |
| Fondsvermögen | CHF 23.89 Mio. |
| Basisportfolio | CHF 105.16 Mio. |
| Anzahl Positionen | 132 |
| NAV Kategorie II | CHF 1'176.65 |
| NAV Kategorie III | CHF 1'183.69 |

Fondsmanager

| | |
|----------------------|-------------|
| Fondsmanager | ZKB |
| Fondsmanager seit | August 2019 |
| Unterzeichnung UNPRI | ja |

Zeichnung / Rücknahme

| | |
|------------------|------------|
| Valuta Zeichnung | T + 2 Tage |
| Valuta Rücknahme | T + 2 Tage |

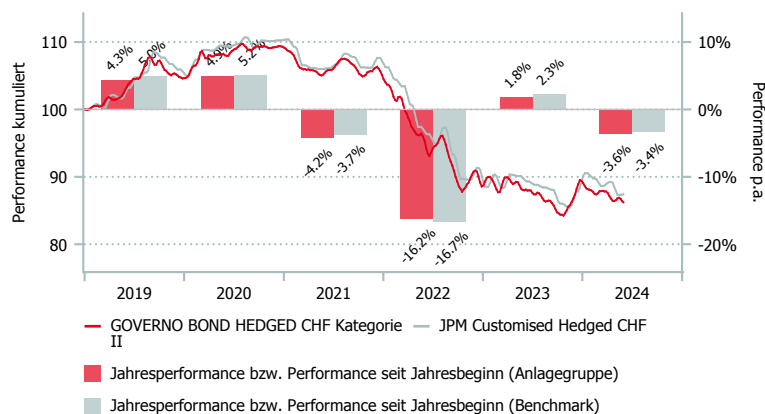
Kennzahlen

| | |
|------------------------|------------|
| Rendite auf Verfall | 3.62% |
| Modified Duration | 7.54 Jahre |
| Tracking Error ex-post | 0.47% |
| Average Rating | AA- |

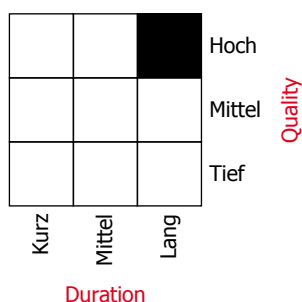
Anlagepolitik

GOVERNO BOND HEDGED CHF ist eine aktiv verwaltete Anlagegruppe, die in Fremdwährungsanleihen ausländischer Staaten, Gliedstaaten und Schuldern mit Staatsgarantie investiert. Die Anlagegruppe darf die Schuldnerbegrenzung gemäss Art. 54 BVV 2 überschreiten. Die neutrale Blockgewichtung beträgt 55% für Europa, 35% für Dollar und 10% für den Yen. Das Währungsrisiko ist systematisch gegen den CHF abgesichert. Maximal 25% der Anlagegruppe können in Anleihen von Gliedstaaten oder Anleihen mit Staatsgarantie angelegt werden, sofern diese von hoher Bonität sind. Diese Anleihen werden als Substitute für Staatsanleihen verwendet. Zur Wahrnehmung von Opportunitäten dürfen maximal 10% der Anlagegruppe ausserhalb der Benchmarkwährungen angelegt werden. Das Durchschnittsrating des Portfolios muss mindestens A+ betragen. Die Benchmark ist customized und setzt sich zusammen aus den Regionen respektive Länderindizes aus dem J.P. Morgan WGBI Universum, hedged in CHF.

Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)



Style Box¹



| | 1 Mt. | 3 Mt. | 6 Mt. | 1 J. | 3 J.* | 5 J.* | Vol. 3 J. |
|--------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| GBH Kat. II | 0.07 | -1.47 | -0.56 | -2.52 | -6.50 | -3.52 | 6.39 |
| GBH Kat. III | 0.07 | -1.46 | -0.53 | -2.48 | -6.46 | -3.47 | 6.39 |
| BM | 0.14 | -1.33 | -0.43 | -2.08 | -6.24 | -3.26 | 6.44 |

*annualisiert

| | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | YTD |
|--------------|-------|------|------|-------|--------|------|-------|
| GBH Kat. II | -0.91 | 4.31 | 4.93 | -4.22 | -16.20 | 1.82 | -3.63 |
| GBH Kat. III | -0.87 | 4.36 | 4.99 | -4.18 | -16.17 | 1.86 | -3.61 |
| BM | -0.29 | 4.95 | 5.16 | -3.75 | -16.67 | 2.28 | -3.41 |



GOVERNO BOND HEDGED CHF (GBH)

Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

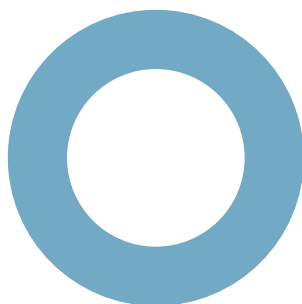
| | GBH |
|--------------------------------------|-----|
| 1 5/8 US TREAS Aug29 E29 15.08.2029 | 5.2 |
| 1%US TREAS NOTE JUL28 31.07.2028 | 5.2 |
| 0.45%ITALY BTP FEB29 REGS 15.02.2029 | 2.3 |
| 1 1/4 US TREAS JUN28 SM28 30.06.2028 | 2.3 |
| 2 1/4 US Treas Note Feb27 15.02.2027 | 2.3 |
| 3.25%EURO UNION JUL34 04.07.2034 | 2.0 |
| 1 3/8 US TREAS BOND NOV40 15.11.2040 | 1.9 |
| 1.3% GERMANY 27 S186 REGS 15.10.2027 | 1.8 |
| 2 1/2 Italia Dec32 Regs 01.12.2032 | 1.7 |
| 4% ITALY TB OCT31 REGS 30.10.2031 | 1.7 |

Branchen (in %)

| | GBH |
|------------------------------------|------|
| Treasuries | 86.6 |
| Agencies | 8.9 |
| Supranationale | 3.1 |
| Lokale Behörden | 1.4 |
| Nicht klassifizierbare Anlagefonds | 0.0 |

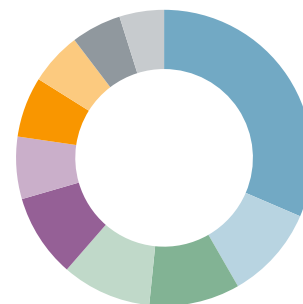
Währungen (in %)

| | GBH |
|--------|-------|
| CHF | 100.7 |
| Übrige | -0.7 |



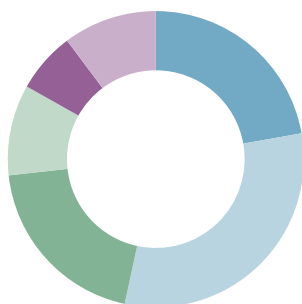
Länder (in %)

| | GBH |
|-----------------|------|
| USA | 31.5 |
| Italien | 10.2 |
| Japan | 9.9 |
| Grossbritannien | 9.8 |
| Deutschland | 9.1 |
| Frankreich | 6.8 |
| Spanien | 6.6 |
| Niederlande | 5.7 |
| Belgien | 5.5 |
| Übrige | 4.9 |

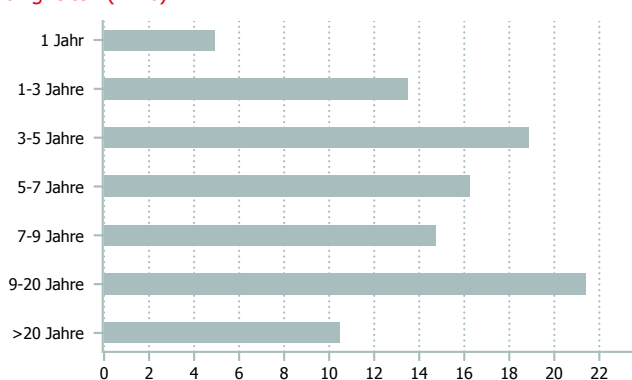


Rating (in %)

| | GBH |
|-------------|------|
| AAA | 22.2 |
| AA+ | 31.2 |
| AA- | 19.9 |
| A+ | 9.9 |
| A- | 6.6 |
| BBB | 10.2 |
| ohne Rating | 0.0 |



Fälligkeiten (in %)



Kategorienübersicht

| | Kategorie I * | Kategorie II | Kategorie III |
|---|---------------|--------------|---------------|
| Valor | 10.964.561 | 19.376.713 | 10.964.589 |
| ISIN | CH0109645611 | CH0193767131 | CH0109645892 |
| Investitionsgrösse in CHF | < 10 Mio. | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio. |
| TER KGAST ² in % p.a. per 30.09.2023 | - | 0.28 | 0.23 |
| davon TER Zielfonds ³ in % p.a. per 30.09.2023 | - | 0.18 | 0.18 |
| Gebühren Kauf / Verkauf in % ⁴ | 0.10 | 0.10 | 0.10 |

¹ Die Style Box zeigt die Anlagestrategie eines Fonds an.

² Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

³ Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumfonds respektive der institutionellen Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

⁴ zu Gunsten der Anlagegruppe

* zur Zeit nicht aktiv

Datenquelle Benchmark: JPM