

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 50.90 mn |
| Portefeuille de base | CHF 99.22 mn |
| Nombre de positions | 110 |
| Source | Bloomberg ISTGOVB istfunds.ch |
| VNI Catégorie I | CHF 982.66 |
| VNI Catégorie II | CHF 1'003.23 |
| VNI Catégorie III | CHF 1'013.24 |

Gérant du fonds

| | |
|---------------------|-----------|
| Gérant du fonds | ZKB |
| Gérant du fonds dès | Août 2019 |
| Signataire UNPRI | oui |

Souscription / Rachat

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

Chiffres clés

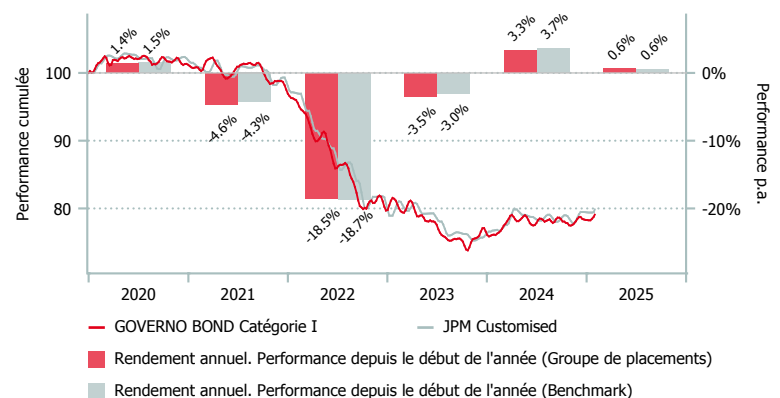
| | |
|------------------------|-------------|
| Rendement à l'échéance | 3.56% |
| Duration modifiée | 7.36 années |
| Tracking Error ex-post | 0.44% |
| Rating moyen | AA |

Politique d'investissement

GOVERNO BOND est un groupe de placements géré activement, investi en emprunts libellés en monnaies étrangères émis par des Etats étrangers, des Etats fédérés ou encore des débiteurs assortis d'une garantie d'Etat. Les limites par débiteur peuvent être dépassées selon l'art. 54 OPP 2. La pondération neutre est de 55% pour l'Europe, 35% pour le dollar et 10% pour le JPY. Au maximum 25% du groupe de placements peuvent être investis dans des emprunts d'Etat fédérés ou des obligations assorties d'une garantie étatique pour autant que leur notation soit bonne. Ces emprunts peuvent substituer des emprunts d'Etat. Les investissements hors monnaies comprises dans l'indice de référence sont limités à 10% des avoirs du groupe de placements. Le rating moyen du portefeuille doit être au minimum de A+.

L'indice de référence est customisé et composé des indices régionaux et par pays de l'univers J.P. Morgan World Government Bond.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



Style Box¹

| | | | | | | |
|--------|---------|--------|--------|---------|--------|----------|
| | | | Elevée | Moyenne | Faible | Quality |
| | | | | | | |
| | | | | | | |
| Courte | Moyenne | Longue | | | | Duration |

| | 1 m. | 3 m. | 6 m. | 1 a. | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|-------------|------|------|------|------|-------|-------|-----------|
| GB cat. I | 0.60 | 2.55 | 0.70 | 3.80 | -6.43 | -4.88 | 6.59 |
| GB cat. II | 0.60 | 2.57 | 0.74 | 3.86 | -6.37 | -4.82 | 6.59 |
| GB cat. III | 0.60 | 2.58 | 0.75 | 3.90 | -6.33 | -4.78 | 6.59 |
| BM 1 | 0.59 | 2.56 | 1.00 | 4.11 | -6.26 | -4.67 | 6.57 |
| BM 2 | 0.68 | 3.16 | 1.47 | 4.21 | -6.03 | -4.58 | 6.00 |

*annualisée

| | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | YTD |
|-------------|------|------|-------|--------|-------|------|------|
| GB cat. I | 3.85 | 1.41 | -4.61 | -18.50 | -3.51 | 3.34 | 0.60 |
| GB cat. II | 3.98 | 1.49 | -4.55 | -18.45 | -3.45 | 3.40 | 0.60 |
| GB cat. III | 4.04 | 1.54 | -4.51 | -18.42 | -3.41 | 3.44 | 0.60 |
| BM 1 | 4.50 | 1.50 | -4.29 | -18.74 | -2.97 | 3.66 | 0.59 |
| BM 2 | 4.14 | 0.12 | -3.62 | -16.03 | -5.27 | 3.74 | 0.68 |

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

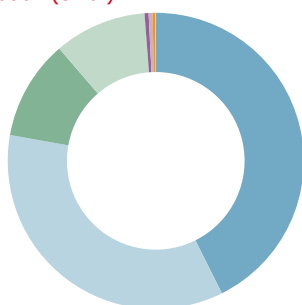
| | GB |
|--------------------------------------|-----|
| 1 5/8 US TREAS Aug29 E29 15.08.2029 | 6.2 |
| 0.005% JAPAN JUN25 S449 01.06.2025 | 3.4 |
| 1 3/8 US Treas Note Nov31 15.11.2031 | 3.0 |
| 1 1/4 US TREAS JUN28 SM28 30.06.2028 | 2.9 |
| 1%US TREAS NOTE JUL28 31.07.2028 | 2.9 |
| 0.45%ITALY BTP FEB29 REGS 15.02.2029 | 2.5 |
| 1/4 US TREAS NOTE JUN25 30.06.2025 | 2.5 |
| 2 1/4 US Treas Note Feb27 15.02.2027 | 2.2 |
| 1.45% SPAIN APR29 30.04.2029 | 2.1 |
| 1 3/8 US TREAS BOND NOV40 15.11.2040 | 2.0 |

Secteurs (en %)

| | GB |
|--------------------------|------|
| Treasuries | 87.3 |
| Agences gouvernementales | 9.2 |
| Supranational | 2.3 |
| Autorités locales | 1.2 |
| Fonds non classés | 0.0 |

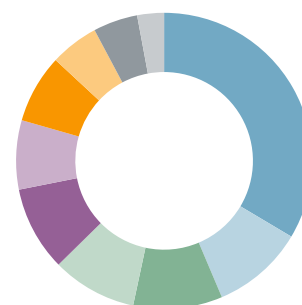
Répartition monétaire (en %) et durée (en a.)

| | GB | Dur. mod. |
|--------|------|-----------|
| EUR | 42.6 | 7.4 |
| USD | 35.2 | 5.7 |
| GBP | 10.9 | 9.3 |
| JPY | 10.1 | 8.8 |
| NOK | 0.4 | - |
| DKK | 0.4 | 8.5 |
| SEK | 0.3 | 7.0 |
| CHF | 0.1 | - |
| NZD | 0.0 | - |
| Divers | 0.0 | - |



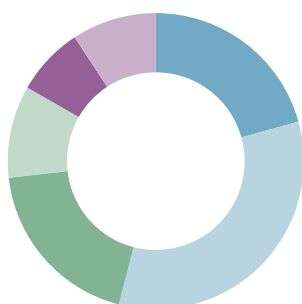
Répartition géographique (en %)

| | GB |
|-------------|------|
| Etats-Unis | 33.5 |
| Japon | 10.1 |
| Royaume-Uni | 9.7 |
| Allemagne | 9.3 |
| Italie | 9.2 |
| France | 7.5 |
| Espagne | 7.5 |
| Pays-Bas | 5.3 |
| Belgique | 4.9 |
| Autres | 2.9 |

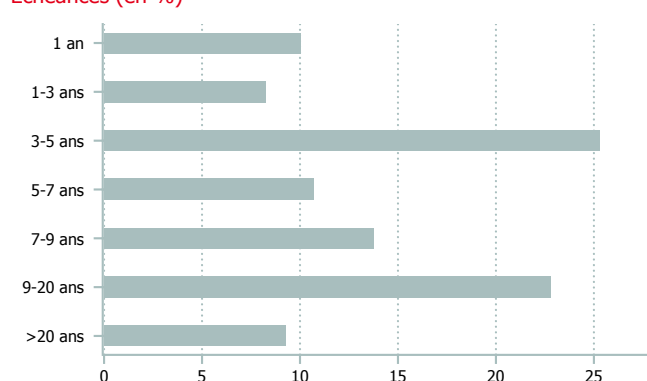


Rating (en %)

| | GB |
|-------------|------|
| AAA | 20.7 |
| AA+ | 33.3 |
| AA- | 19.2 |
| A+ | 10.1 |
| A- | 7.5 |
| BBB | 9.2 |
| 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 ² en % p.a. au 30.09.2024 | 0.34 | 0.28 | 0.24 |
| dont TER fonds cibles ³ en % p.a. au 30.09.2024 | 0.18 | 0.18 | 0.18 |
| Frais achat / vente en % ⁴ | 0.05 | 0.05 | 0.05 |

¹ La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

² 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

³ 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.

⁴ en faveur du groupe de placements

Source de données pour le benchmark: JPM