

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	Bloomberg Global Treasuries Customised
Indice de référence 2	JPM GBI
Fortune totale	CHF 32.03 mn
Portefeuille de base	CHF 80.23 mn
Nombre de positions	93
Source	Bloomberg ISTGOVB istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 944.98
VNI Catégorie II	CHF 965.24
VNI Catégorie III	CHF 975.20

Gérant du fonds

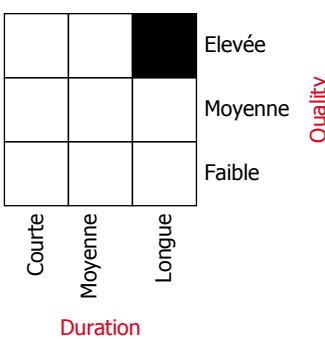
Gérant du fonds	ZKB
Gérant du fonds dès	Août 2019
Signataire UNPRI	oui

Souscription / Rachat

Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 2 jours

Chiffres clés

Rendement à l'échéance	3.62%
Duration modifiée	7.27 années
Tracking Error ex-post	0.36%
Rating moyen	AA-

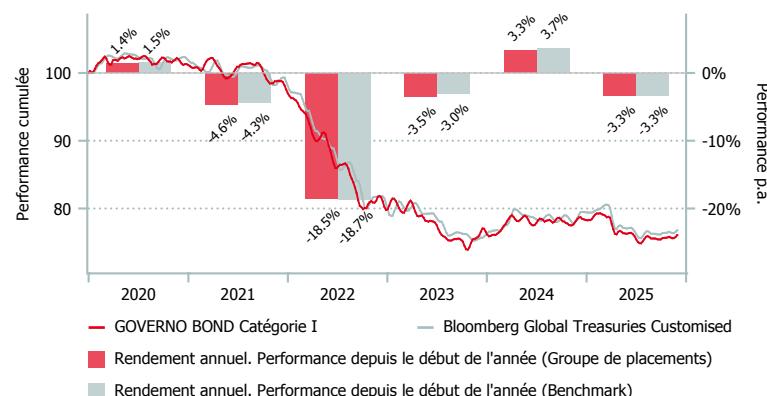
Style Box¹

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 Bloomberg Global Aggregate Treasuries.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
GB cat. I	0.33	0.92	-0.36	-3.53	-2.34	-5.75	5.15
GB cat. II	0.33	0.93	-0.33	-3.47	-2.28	-5.70	5.15
GB cat. III	0.34	0.95	-0.31	-3.43	-2.24	-5.66	5.15
BM 1	0.34	0.93	-0.37	-3.39	-2.08	-5.59	5.04
BM 2	0.14	0.67	-0.99	-5.36	-3.39	-5.78	5.34

**annualisée*

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	YTD
GB cat. I	3.85	1.41	-4.61	-18.50	-3.51	3.34	-3.26
GB cat. II	3.98	1.49	-4.55	-18.45	-3.45	3.40	-3.21
GB cat. III	4.04	1.54	-4.51	-18.42	-3.41	3.44	-3.17
BM 1	4.50	1.50	-4.29	-18.74	-2.97	3.66	-3.29
BM 2	4.14	0.12	-3.62	-16.03	-5.27	3.74	-5.48

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

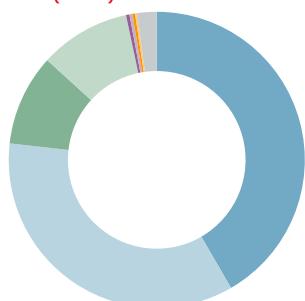
	GB
1.375%US TREAS NOTE NOV31 15.11.2031	7.3
2.75% Treas Note Aug32 15.08.2032	6.9
1 1/8 US TREAS NOTE OCT26 31.10.2026	6.5
3% TREAS FRENCH 33 REGS 25.05.2033	2.9
1% JAPAN MAR30 S178 20.03.2030	2.9
1 5/8 US TREAS Aug29 E29 15.08.2029	2.8
1 1/8 TREAS GILT JAN39 31.01.2039	2.6
3.85%ITALIA TB DEC29 REGS 15.12.2029	2.5
3.375%US TREAS NOTE MAY33 15.05.2033	2.4
1/2 GERMANY FEB28 15.02.2028	2.3

Secteurs (en %)

	GB
Treasuries	91.4
Autorités locales	5.2
Agences gouvernementales	3.5
Supranational	0.0

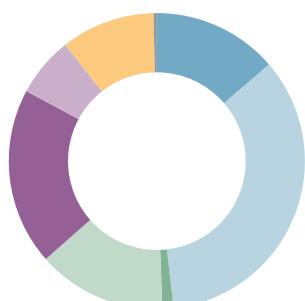
Répartition monétaire (en %) et duration (en a.)

	GB	Dur. mod.
EUR	41.6	7.1
USD	35.1	5.9
JPY	10.0	8.0
GBP	9.9	9.9
CHF	0.4	6.2
SEK	0.3	6.2
DKK	0.3	9.0
NOK	0.2	5.6
CAD	0.0	-
Divers	2.1	-



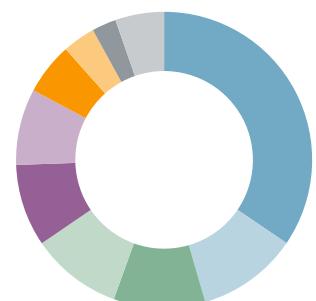
Rating (en %)

	GB
AAA	13.7
AA+	34.5
AA	1.2
AA-	14.1
A+	19.3
A	6.5
BBB+	0.0
BBB	10.3
BBB-	0.4

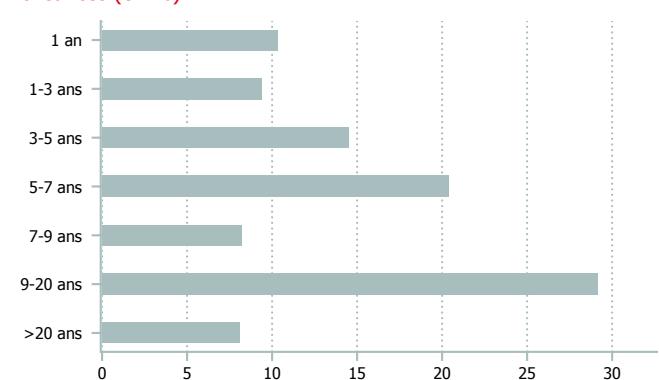


Répartition géographique (en %)

	GB
Etats-Unis	34.5
Japon	11.0
Italie	10.0
Royaume-Uni	10.0
Allemagne	9.0
France	8.3
Espagne	5.6
Canada	3.6
Pays-Bas	2.7
Autres	5.3



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 30.09.2025	0.34	0.28	0.24
dont TER fonds cibles ³ en % p.a. au 30.09.2025	0.19	0.19	0.19
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 bourse³ 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