Graubündner Kantonalbank

GKB (CH) Vorsorgefonds 45 ESG A

Gemischt | Ausschüttend | Juli 2026 - Marketingmaterial

Fondsbeschreibung

Das Anlageziel des Fonds besteht hauptsächlich darin, unter Berücksichtigung eines Nachhaltigkeits-Ansatzes, laufenden Ertrag und langfristig moderaten Kapitalwachstum zu erzielen. Der Fonds investiert indirekt via andere Fonds weltweit in Aktien, Obligationen, Immobilien und andere gemäss Fondsvertrag zulässige Anlagen. Der Fonds hat eine strategische Aktienquote von 45%, wobei die Quote, je nach Marktsituation, bis 50% betragen kann. Der Fonds ist angemessen diversifiziert und erfüllt die Anforderungen für kollektive Kapitalanlagen gemäss BVV2 Art. 56 Abs. 2.

Profil/Eignung

Dieses Produkt ist für Anleger geeignet, welche

- mindestens einen mittelfristigen Anlagehorizont haben.
- gleichermassen an den Ertragschancen der nationalen und internationalen Aktienmärkte sowie an der Entwicklung der nationalen und internationalen Obligationenmärkte teilhaben möchte.
- bereit sind, zeitweilige Kursschwankungen in Kauf zu nehmen.

ESG Rating

MSCI ESG RATINGS

AA

CCC | B | BB | BBB | A | **AA** | AAA

Risikoindikator

tief 〈 1 2 **3** 4 5 6 7 〉 hoch

Risikokennzahlen

annualisiert/realisiert	1J	3J	5J
Volatilität Fonds	7.16%	6.25%	7.32%
Sharpe Ratio	1.29	0.94	0.18

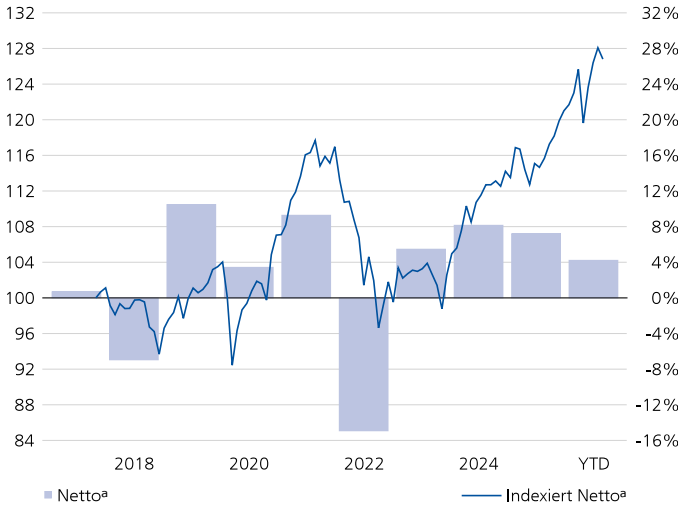
[1] Jahr/Periode: Seit Start Performancemessung (Start Messung Wertentwicklung) oder maximal seit den letzten 5 resp. 10 Jahren/Perioden.

[2] Geringe Abweichungen können aufgrund von Rundungen auftreten.

[a] Die dargestellte Nettowertentwicklung versteht sich abzüglich aller regelmässig anfallenden Fondsgebühren. Darüberhinausgehende, eventuell anfallende Kosten, welche dem Fondsvermögen direkt belastet werden können, sind im Verkaufsprospekt des Fonds offengelegt.

[b] Die abgebildete Bruttowertentwicklung zeigt die Entwicklung vor Abzug aller regelmässig anfallenden Fondsgebühren.

Indexierte Wertentwicklung und Wertentwicklung in %[1]



Indexierte Wertentwicklung (linke Skala). Wertentwicklung in Prozent pro Jahr (rechte Skala).

Performance in %[2]

Seit	Nettoª	Bruttoᵇ
1 Monat	-0.99	-0.89
3 Monate	2.58	2.89
1 Jahr	9.63	10.95
3 Jahre p.a.	6.87	8.15
5 Jahre p.a.	1.74	2.96
Start p.a.	2.78	4.00

Jahresperformance in %[1, 2]

Jahr	Nettoª	Bruttoᵇ
YTD	4.21	4.94
2025	7.20	8.48
2024	8.15	9.45
2023	5.46	6.73
2022	-14.92	-13.89
2021	9.27	10.58
2020	3.43	4.64
2019	10.48	11.77
2018	-6.95	-5.86
2017	0.68	0.78

Ausschüttungsbetrag in Referenzwährung[1, 2]

Jahr	YTD	2025	2024	2023	2022	2021
Ausschüttung	0.30	0.40	0.65	0.45	0.40	0.80

Die Ausschüttung erfolgt in der Referenzwährung der Anteilsklasse.

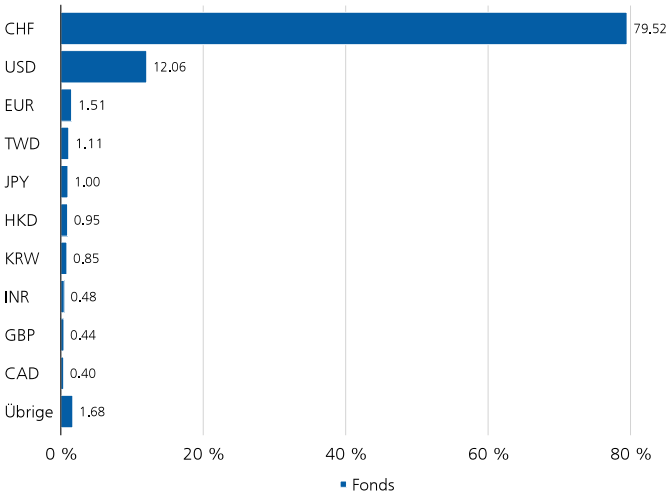
Fondsdaten

NAV pro Anteil (31.07.2026)	CHF 123.83
52-Wochen-Hoch (06.07.2026)	CHF 125.50
52-Wochen-Tief (05.08.2025)	CHF 113.30
Fondsdomizil	Schweiz
Referenzwährung Anteilsklasse	CHF
Fondswährung	CHF
Abschluss Rechnungsjahr	31.01.
Valoren Nummer	38383747
ISIN-Nummer	CH0383837470
Bloomberg	GKBV45A SW
Lancierungsdatum Anteilsklasse	24.11.2017
Lancierungsdatum Fonds	24.11.2017
Start Performancemessung	01.12.2017
Klassenvermögen (Mio.)	CHF 8.38
Fondsvermögen (Mio.)	CHF 394.38
Ausstehende Anteile	67'624.389
Letzte Ausschüttung (05.05.2026)	CHF 0.30
Pauschale Verwaltungskomm. p.a.	1.20%
Total Expense Ratio p.a.	1.28%
Swinging Single Pricing	Ja
Verwaltungsgesellschaft	Swisscanto Fondsleitung AG, Zürich
Portfolio Management	Graubündner Kantonalbank
Depotbank	Zürcher Kantonalbank

Positionskennzahlen

	Fonds
Anzahl Positionen	17'666
Modified Duration	6.23
Yield	2.49%
Restlaufzeit in Jahren	7.58
Durchschnittlicher Coupon	2.08%

Aufteilung nach Währungen in % *



Die grössten Positionen in %

	Fonds
Novartis AG	2.95
Roche Holding AG	2.95
Nestlé SA	2.39
UBS Group AG	1.74
ABB Ltd	1.74
Zurich Insurance Group AG	1.24
Cie Financiere Richemont SA	1.14
NVIDIA Corp	0.67
TSMC Ltd	0.66
Apple Inc	0.62

Die grössten Schuldner in %

	Fonds
Vereinigte Staaten von Amerika	2.87
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG	2.65
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG	2.54
Schweizerische Eidgenossenschaft	1.32
Japan	0.82
Französische Republik	0.57
Republik Italien	0.43
Grossbritannien und Nordirland	0.34
Königreich Spanien	0.31
Emissionszentrale EGW	0.25

Aufteilung nach Anlagekategorien in % *

	Fonds
Geldmarkt	6.45
Obligationen CHF	16.01
Obligationen Fremdwährung	16.72
Aktien Schweiz	23.90
Aktien Ausland	24.84
Immobilien Schweiz	7.95
Rohstoffe	4.12

* Hinweise zu den Breakdowns befinden sich in den Erläuterungen zum Fonds.

Erläuterungen zum Fonds

Anlegerkreis - Bezeichnung
Alle Anleger

Anlegerkreis - Beschreibung
Anteile der Klasse A werden allen Anlegern angeboten. Bei der Anteilsklasse A wird eine pauschale Verwaltungskommission zulasten des Vermögens der Teilvermögen erhoben. Die Erträge der Anteilsklasse A werden ausgeschüttet.

Pauschale Verwaltungskommission (PVK)
Mit der PVK werden die Fondsleitung und -administration, das Asset Management und - sofern entschädigt - der Vertrieb des Fonds wie auch die Depotbank für die von ihr erbrachten Dienstleistungen abgegolten.

Total Expense Ratio (TER)
Der Total Expense Ratio (TER) bezeichnet die jährlichen Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden, und wird in einem Prozentsatz des Fondsvermögens ausgedrückt. Die Angabe entspricht der Höhe der TER im zuletzt abgeschlossenen Geschäftsjahr und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

Swinging Single Pricing (SSP)
Situative Korrektur des für die Berechnung des Ausgabe- und Rücknahmepreises massgebenden Inventarwertes nach oben oder unten je nach überwiegenden Anteilausgaben oder Rücknahmen, wobei sich der Korrektur (Swing)-Faktor nach der Höhe der Kosten richtet, die dem Anlagefonds bei der Anpassung des Portefeuilles an die zu- bzw. abgeflossenen Mittel entstehen (neutralisiert die den Anlagefonds bei der Anpassung des Vermögens an Mittelzu- und -abflüsse entstehenden Kosten). Die ausgewiesene Wertentwicklung (Brutto/Netto) kann eine Swing-Price Anpassung beinhalten.

Erläuterung der allgemeinen Risiken
Mit der Anlage sind Risiken, insbesondere diejenigen von Wert- und Ertragsschwankungen, verbunden. Anlagen in Fremdwährungen weisen Wechselkursschwankungen auf. Weitere erhebliche Risiken stellen das Verwahrungs- sowie das Gegenparteirisiko dar. Wir verweisen auf die detaillierte Beschreibung der verschiedenen Risiken, die im Verkaufsprospekt aufgeführt werden.

Risikoindikator
Die zur Berechnung der Risiko- und Ertragskategorie verwendeten historischen Daten können nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil herangezogen werden. Die ausgewiesene Risiko- und Ertragskategorie kann durchaus Veränderungen unterliegen. Die niedrigste Risikokategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden. Es besteht keine Kapitalgarantie bzw. kein Kapitalschutz. Das Risiko des Kapitalverlustes wird vom Anleger getragen.

ESG Rating
Die von MSCI ESG Research LLC («MSCI ESG») veröffentlichten Fondskennzahlen und Fondsratings (die «Informationen») umfassen Daten der Kategorien Umwelt, Soziales und Governance (Environmental, Social and Governance, ESG) in Bezug auf die zugrunde liegenden Wertpapiere von mehr als 31.000 Multi-Asset-Anlagefonds und ETFs weltweit. MSCI ESG ist ein registrierter Anlageberater («Registered Investment Adviser») im Sinne des US-amerikanischen Anlageberatergesetzes («Investment Advisers Act») von 1940. Das Informationsmaterial von MSCI ESG wurde weder bei der US-Börsenaufsicht SEC noch bei einer anderen Aufsichtsbehörde eingereicht oder von dieser genehmigt. Keine der Informationen stellt ein Kauf- oder Verkaufsangebot, Werbung oder eine Empfehlung für ein Wertpapier, ein Finanzinstrument oder -produkt oder eine Handelsstrategie dar und darf auch nicht als Hinweis auf oder Garantie für eine zukünftige Wertentwicklung, Analyse, Prognose oder Vorhersage verstanden werden. Keine der Informationen kann zur Bestimmung der zu kaufenden oder zu verkaufenden Wertpapiere oder des Kauf- oder Verkaufszeitpunkts für diese Wertpapiere verwendet werden. Die Informationen werden ohne Mängelgewähr bereitgestellt und die Nutzer der Informationen tragen das gesamte Risiko einer eigenen oder einer Dritten erlaubten Verwendung der Informationen.

Hinweise zu den Breakdowns
- Geringe Abweichungen können aufgrund von Rundungen auftreten.

Portfolio Allokationen
Alle Allokationen beziehen sich auf investiertes Fondskapital auf 100% adjustiert. Geringe Abweichungen der Differenzen können aufgrund von Rundungen auftreten. Die Gewichtung des Geldmarkts kann das synthetische Exposure aus der Aktien-Absicherungsstrategie beinhalten.

Volatilität
Die Volatilität ist ein statistisches Risikomass, das angibt, wie stark die absoluten Renditen einer Anlage oder eines Portfolios durchschnittlich pro Jahr um deren Mittelwert schwanken.

Sharpe Ratio
Die Sharpe Ratio ist ein Performancemass, das die risikobereinigte Überschussrendite (Differenz zwischen Portfoliorendite und der risikolosen Rendite) im Verhältnis zum eingegangenen Anlagerisiko (Volatilität) zeigt.

Modified Duration
Die Modified Duration gibt an, um wie viel Prozent sich der Kurs einer Anleihe ändert, wenn sich das Marktzinsniveau um einen Prozentpunkt ändert.

Restlaufzeit in Jahren
Die Laufzeit eines Geldmarktpapiers wie auch einer Obligation wird aufgrund des frühestmöglichen Rückzahlungszeitpunktes ermittelt. Die durchschnittliche Restlaufzeit eines Anlagefonds ergibt sich aus dem gewichteten Mittel der Laufzeiten der einzelnen Titel vom Bewertungszeitpunkt bis zur Rückzahlung.

Yield
Yield bezeichnet die durationsgewichtete Portfoliorendite in Lokalwährung.

Durchschnittlicher Coupon
Zur Berechnung des durchschnittlichen Coupons werden die Coupons mit dem jeweiligen ausstehenden Volumen der investierten Anleihen gewichtet.

Rechtlicher Hinweis
Dieses Dokument dient ausschliesslich Informations- und Werbezwecken. Es ist für die Verbreitung in der Schweiz bestimmt und richtet sich nicht an Anleger in anderen Ländern. Es stellt weder ein Angebot oder eine Empfehlung zum Erwerb, Halten oder Verkauf von Finanzinstrumenten oder zum Bezug von Dienstleistungen dar, noch bildet es Grundlage für einen Vertrag oder eine Verpflichtung irgendwelcher Art.

Dieses Dokument ist kein Prospekt und kein Basisinformationsblatt. Die in diesem Dokument beschriebenen Produkte und Dienstleistungen sind für US-Personen gemäss den einschlägigen Regulierungen nicht verfügbar. Es enthält allgemeine Informationen und berücksichtigt weder persönliche Anlageziele noch die finanzielle Situation oder besonderen Bedürfnisse einer spezifischen Person. Die Informationen sind vor einem Anlageentscheid sorgfältig auf die Vereinbarkeit mit den persönlichen Verhältnissen zu überprüfen. Für die Einschätzung rechtlicher, regulatorischer, steuerlicher und anderer Auswirkungen wird empfohlen, sich von Fachpersonen beraten zu lassen.

Das Dokument wurde von der Graubündner Kantonalbank und der Zürcher Kantonalbank mit geschäftsüblicher Sorgfalt erstellt und kann Informationen aus sorgfältig ausgewählten Drittquellen enthalten. Graubündner Kantonalbank und die Zürcher Kantonalbank bieten jedoch keine Gewähr für die Richtigkeit und Vollständigkeit der darin enthaltenen Informationen und lehnen jede Haftung für Schäden ab, die sich aus der Verwendung des Dokuments oder Informationen daraus ergeben.

Es wird darauf hingewiesen, dass allfällige Angaben über die historische Performance keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance darstellen und allfällig ausgewiesene Performancedaten die bei der Ausgabe und Rücknahme von Fondsanteilen erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt lassen können.

Alleinverbindliche Grundlage für den Erwerb von Fonds sind die aktuellen Fondsdokumente (z.B. Fondsverträge, Prospekte, Basisinformationsblätter sowie Geschäftsberichte), welche bei der Swisscanto Fondsleitung AG, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich bezogen werden können. Die in diesem Dokument enthaltenen Meinungsäusserungen und Einschätzungen zu Wertpapieren und/oder Emittenten wurden nicht gemäss den Vorschriften zur Unabhängigkeit von Finanzanalysten erstellt und stellen somit Werbemitteilungen dar (und nicht unabhängige Finanzanalyse). Insbesondere unterliegen die für solche Meinungsäusserungen und Einschätzungen verantwortlichen Mitarbeiter nicht notwendigerweise Beschränkungen für den Handel mit den entsprechenden Wertpapieren und dürfen grundsätzlich eigene Geschäfte oder Geschäfte für die Bank in diesen Wertpapieren tätigen.

© 2026 Zürcher Kantonalbank. Alle Rechte vorbehalten.