

GKB (LU) Staatsanleihen Welt BH EUR

Obligationen | Ausschüttend | Februar 2026 - Marketingmaterial

Fondsbeschreibung

Das Anlageziel dieses Teilfonds besteht hauptsächlich darin, eine angemessene Anlagerendite, unter Berücksichtigung des Anlagekriteriums «Sicherheit des Kapitals» zu erwirtschaften. Um dieses Ziel zu erreichen, wird beabsichtigt, das Gesamtvermögen des Teilfonds nach dem Grundsatz der Risikoverteilung in fest oder variabel verzinslichen Wertpapieren (Notes und ähnliches, sowie auf Diskontbasis begebene Wertpapiere) von öffentlich-rechtlichen Schuldern und supranationalen Organisationen anzulegen.

Profil/Eignung

Dieses Produkt ist für Anleger geeignet, welche

- mindestens einen mittelfristigen Anlagehorizont haben.
- die in verzinsliche Wertpapiere investieren wollen.

Risikoindikator

tief < 1 2 3 4 5 6 7 > hoch

Risikobetrachtung in der Vergangenheit annualisiert/realisiert

	1J
Tracking Error	0.22%
Volatilität Fonds	2.57%
Volatilität Benchmark	2.54%
Beta	1.01
Sharpe Ratio	-0.39
Jensen's Alpha	-0.73%
Information Ratio	-3.24

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 Wertentwicklung ist abzüglich aller regelmässig anfallenden Fondsgebühren. Darüberhinausgehende, eventuell anfallende Kosten, welche dem Fondsvermögen direkt belastet werden können, sind im Verkaufsprospekt des Fonds offengelegt.

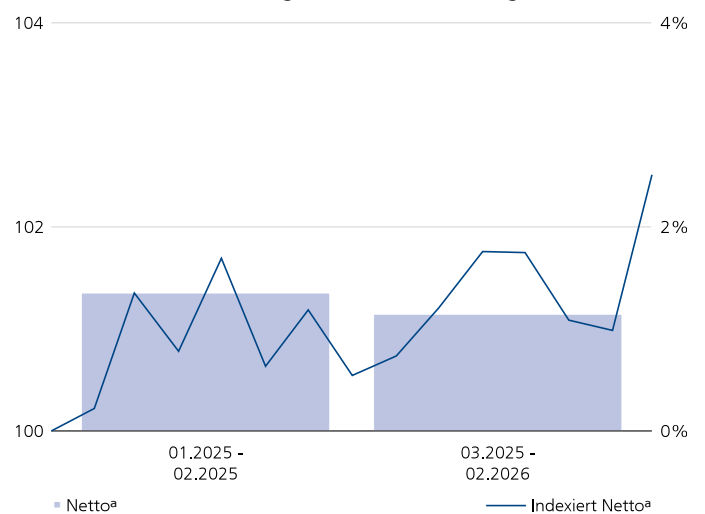
^b Die abgebildete Bruttowertentwicklung ist vor Abzug aller regelmässig anfallenden Fondsgebühren.

Die angegebene Wertentwicklung ist vergangenheitsbezogen und ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die Berechnung erfolgt in der Referenzwährung der Anteilsklasse. Die Wertentwicklung in anderen Währungen kann infolge Wechselkursschwankungen steigen oder fallen. Daten zur Wertentwicklung wurden auf Basis der Wiederanlage etwaiger Ausschüttungen berechnet. Sie berücksichtigen die auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. Verwaltungsgebühren).

Die Nettowertentwicklung inkl. Agio (Ausgabeaufschlag max. 0.00%) stellt die Wertentwicklung nach Abzug von Gebühren dar.

Quelle: Swisscanto Fondsleitung AG

Indizierte Wertentwicklung und Wertentwicklung in %¹



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

Wertentwicklung in %²

Seit	Netto ^a	Brutto ^b	Benchmark
1 Monat	1.51	1.56	1.62
3 Monate	0.75	0.90	0.90
1 Jahr	1.14	1.75	1.88
Start p.a.	2.15	2.76	2.76

Wertentwicklung Periode in %^{1,2}

Periode	Netto ^a inkl. Agio	Netto ^a	Brutto ^b	Benchmark
03.2025 - 02.2026		1.14	1.75	1.88
01.2025 - 02.2025	1.35	1.35	1.45	1.32

Entwicklung Ausschüttungen^{1,2}

Periode	2026	2025
Ausschüttung	n.v.	0.22

Die Ausschüttung erfolgt in der Referenzwährung der Anteilsklasse.

Fondsdaten

NAV pro Anteil (27.02.2026)	EUR 102.15
52-Wochen-Hoch (27.02.2026)	EUR 102.15
52-Wochen-Tief (21.05.2025)	EUR 99.35
Fondsdomizil	Luxemburg
Referenzwährung Anteilsklasse	EUR
Fondswährung	USD
Abschluss Rechnungsjahr	31.01.
ISIN-Nummer	LU2904677726
Bloomberg	GKBSWBH LX
WKN	A40X1X
Lancierungsdatum Anteilsklasse	19.12.2024
Lancierungsdatum Fonds	10.12.2024
Start Performancemessung	01.01.2025
Klassenvermogen (Mio.)	EUR 0.09
Fondsvermögen (Mio.)	EUR 334.28
Ausstehende Anteile	895.000
Letzte Ausschüttung (20.05.2025)	EUR 0.22
Benchmark	J.P. Morgan Government Bond Index (GBI) Hedged in EUR
SFDR	Artikel 8
Pauschale Verwaltungskomm. p.a.	0.55%
Total Expense Ratio p.a.	0.60%
Swinging Single Pricing	Ja
Verwaltungsgesellschaft	Swisscanto Asset Management International S.A., Luxemburg
Portfolio Management	Graubündner Kantonbank
Depotbank	CACEIS BANK SA

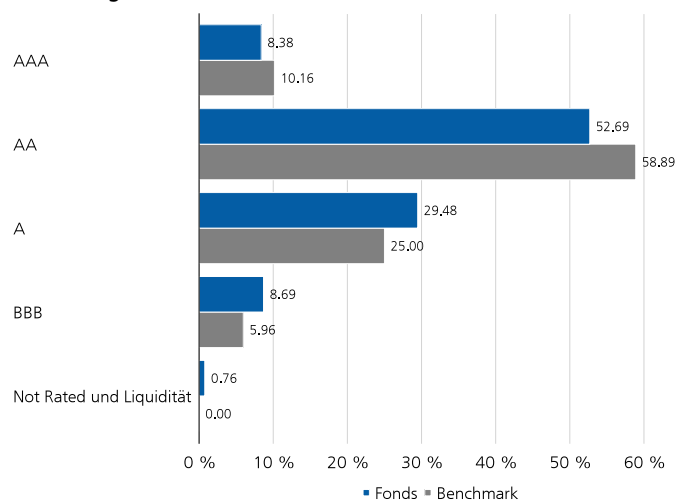
Positionskennzahlen

	Fonds	BM
Anzahl Positionen	114	1'100
Modified Duration	6.57	6.67
Yield	3.76%	3.67%
Restlaufzeit in Jahren	8.26	8.33
Durchschnittlicher Coupon	2.71%	2.71%
Durchschnittsrating	AA-	AA

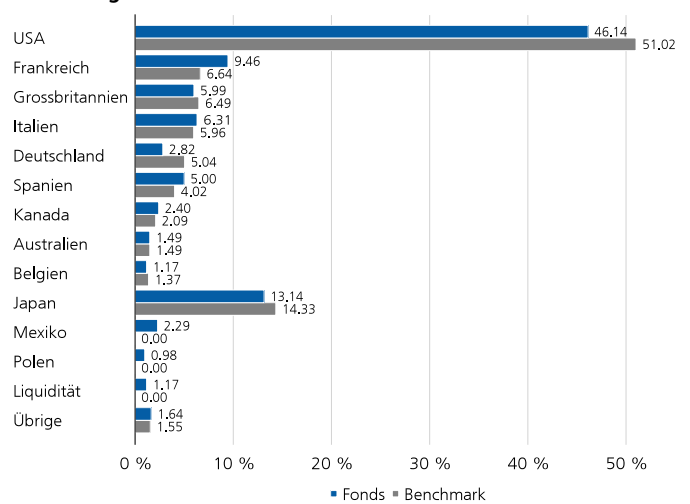
Die grösten Schuldner in %

	Fonds	BM
Vereinigte Staaten von Amerika	46.32	51.02
Japan	12.53	14.33
Französische Republik	8.91	6.64
Republik Italien	6.39	5.96
Grossbritannien und Nordirland	6.00	6.49
Königreich Spanien	5.01	4.02
Bundesrepublik Deutschland	2.83	5.04
Kanada	2.42	2.09
Vereinigte Mexikanische Staaten	2.30	0.00
Europäische Union	1.65	0.00

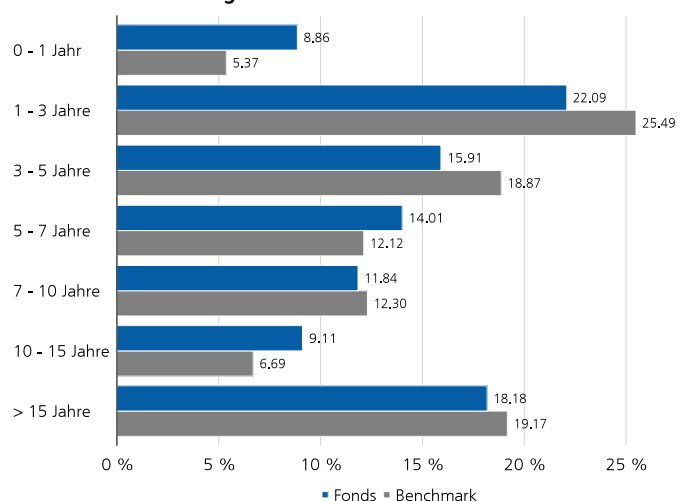
Aufteilung nach Bonität in % *



Aufteilung nach Schuldnerdomizil in %



Restlaufzeitaufteilung in % *



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

Erläuterungen zum Fonds

Anlegerkreis - Bezeichnung

Anleger mit einem schriftlichen Anlageberatungsvertrag oder einem anderen schriftlichen Vertrag, welcher die Zulassung zur Anteilsklasse BH EUR umfasst.

Anlegerkreis - Beschreibung

Anteile der Klasse BH EUR werden nur Anlegern angeboten, welche einen schriftlichen oder anderweitig durch Text nachweisbaren und auf Dauer angelegten Vertrag für ein GKB Beratungs-Mandat mit der Graubündner Kantonalbank abgeschlossen haben.

Bei der Anteilsklasse BH EUR wird eine pauschale Verwaltungskommission zulasten des Vermögens der Teilvermögen erhoben. Die Erträge der Anteilsklasse BH EUR 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. Bei Anteilsklassen von Fonds mit Domizil Luxemburg, die innerhalb der letzten 12 Monate lanciert wurden, wird die erwartete TER gezeigt.

Swinging Single Pricing (SSP)

Situative Korrektur des für die Berechnung des Ausgabe- und Rücknahmepreises massgebenden Inventarwertes nach oben oder unten je nach überwiegenden Anteilsausgaben 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.

Vergleichsbenchmark

Es handelt sich hier lediglich um eine Vergleichsbenchmark. Die Performance des Fonds steht in keiner Abhängigkeit zur Benchmark, insbesondere im Hinblick auf die Portfoliozusammensetzung.

Lizenzbedingungen externer Datenanbieter

Der Kunde nimmt zur Kenntnis, dass der Index ohne Gewähr mit allen Mängeln bereitgestellt wird und dass alle Gewährleistungen und Zusicherungen in Bezug auf den Index ausgeschlossen sind, einschliesslich jeglicher stillschweigenden Gewährleistungen für Marktgängigkeit, Qualität, Genauigkeit, Eignung für einen bestimmten Zweck und/oder gegen Rechtsverletzungen und/oder Gewährleistungen für Ergebnisse, welche durch und/oder aus der Verwendung des Index erzielt werden. Es gibt keine Zusicherungen oder Gewährleistungen, die über die in dieser Vereinbarung beschriebene Garantie hinausgehen. J.P. Morgan übernimmt keine Garantie für die Verfügbarkeit, Abfolge, Aktualität, Genauigkeit oder Vollständigkeit des Index. J.P. Morgan kann die Erstellung des Index jederzeit ohne vorherige Ankündigung einstellen und, soweit dies nach geltendem Recht zulässig ist, haftet J.P. Morgan nicht (aus Vertrag, unerlaubter Handlung oder anderweitig) für gewöhnliche, direkte, indirekte Schäden, Folgeschäden, besondere Schäden, Strafschäden oder exemplarische Schäden im Zusammenhang mit dieser Vereinbarung und/oder der Verwendung des Index, selbst wenn J.P. Morgan über die Wahrscheinlichkeit des Auftretens solcher Schäden informiert wurde.

Erläuterung der allgemeinen Risiken

Mit der Anlage sind Risiken, insbesondere diejenigen von Wert- und Ertragschwankungen, verbunden. Anlagen in Fremdwährungen weisen Wechselkurschwankungen 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.

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.

Tracking Error

Der Tracking Error beschreibt die Volatilität der Renditedifferenzen zwischen einem Fonds und seinem Vergleichsindex. Der Tracking Error ist ein Mass für das aktive Risiko des Portfolio Managers. Passiv verwaltete Fonds weisen einen tiefen Tracking Error auf.

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.

Beta

Zeigt die relative Schwankungsbreite eines Wertpapiers im Verhältnis zum Gesamtmarkt. Sie misst die Sensitivität des Wertpapiers bezüglich dessen Kursänderungen gegenüber dem Gesamtmarkt. Liegt der Wert zwischen 0 - 1 ist die Kursänderung geringer als jene des Marktes. Ist das Beta grösser als 1 ist die Kursänderung des Wertpapiers im Durchschnitt höher als jene des Marktes. Ist sie kleiner als 0 wird eine gegenläufige Kursentwicklung des Wertpapiers zur Marktentwicklung beschrieben. Bei 0 ist keine Abhängigkeit zu erkennen.

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.

Jensen's Alpha

Das Jensen's Alpha misst die Mehrrendite, die gegenüber einer vergleichbaren passiven Anlage (d.h. einer Anlage mit identischem Marktrisiko bzw. Beta) erreicht wird. Das Jensen's Alpha dient zur Beurteilung der Leistung eines Portfolio Managers. Es unterscheidet sich von der relativen Rendite (Überschussrendite), die nicht risikobereinigt ist.

Information Ratio

Die Information Ratio zeigt das Verhältnis zwischen der Unter- respektive Überperformance und dem Tracking Error. Sie gibt an, wie viel Mehr- oder Minderrendite pro Einheit eingegangenen aktiven Risiko erzielt wurde respektive inwieweit sich das aktive Risiko durch eine höhere Rendite ausbezahlt hat.

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.

SFDR

Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR).

Rechtlicher Hinweis

Das vorliegende Dokument dient Werbe- und Informationszwecken. Es ist ausschliesslich für die Verbreitung in Deutschland bestimmt und richtet sich nicht an Personen in anderen Ländern und an Personen, deren Nationalität oder Wohnsitz den Zugang zu solchen Informationen aufgrund der geltenden Gesetzgebung verbietet. Bei dem beschriebenen Produkt handelt es sich um einen Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) im Sinne der EU-Richtlinie 2009/65/EG nach luxemburgischen Recht und unterliegt der Aufsicht der luxemburgischen Aufsichtsbehörde (CSSF). Der Fonds ist zum Vertrieb in Deutschland bei der dafür zuständigen deutschen Aufsichtsbehörde (BaFin) gemeldet.

Es wird darauf hingewiesen, dass die historische Performance keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance darstellt und die Performancedaten die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt lassen. Die Total Expense Ratio (TER) bezeichnet die laufenden Kosten, die dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand) und wird als Prozentsatz des Fondsvermögens ausgedrückt. Die angegebene TER entspricht der Höhe im zuletzt abgeschlossenen Geschäftsjahr und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft. Mit der Anlage sind Risiken, insbesondere diejenigen von Wert- und Ertragsschwankungen, verbunden. Anlagen in Fremdwährungen unterliegen Wechselkurschwankungen. Die Risiken sind im Verkaufsprospekt und im Basisinformationsblatt beschrieben.

Dieses Dokument wurde mit geschäftsüblicher Sorgfalt erstellt. Es wird keine Gewähr für die Richtigkeit und Vollständigkeit der darin enthaltenen Informationen geboten und jede Haftung für Schäden abgelehnt, die sich aus der Verwendung des Dokumentes ergeben. Das Dokument stellt weder ein Angebot noch eine Empfehlung zur Zeichnung oder Rückgabe bzw. zum Erwerb oder Verkauf von Finanzinstrumenten dar. Dem Empfänger wird empfohlen, die Informationen ggf. unter Beizug eines Beraters hinsichtlich ihrer Vereinbarkeit mit seinen persönlichen Verhältnissen, auf rechtliche, steuerliche und andere Auswirkungen zu prüfen. Der in diesem Dokument beschriebene Fonds ist für US-Personen gemäss den einschlägigen Regulierungen nicht verfügbar.

Die aktuellen Fondsdokumente (Verkaufsprospekt, Vertragsbedingungen, Basisinformationsblatt sowie Geschäftsberichte) können kostenlos auf www.gkb.ch. Informationen über die nachhaltigkeitsrelevanten Aspekte gemäss der Verordnung (EU) 2019/2088 sind auf der gleichen Internetseite abrufbar.

© 2026 Swisscanto Asset Management International S.A. Alle Rechte vorbehalten.