FWI Global Obligations d'entreprises SmartBeta Hedged CHF

factsheet **08|19**

FWI Fondation de placement

Caractéristique

Devise	CHF
ISIN	CH0230933670
Numéro de valeur	23093367
Bloomberg-ID	AWIGSBI
Intervalle d'évaluation	quotidienne
Emission/Rachat	quotidienne jusqu'à 12h
Date de lancement	31.01.2014
Indice de référence	ICE BofAML Global Corporate Hedged CHF
Gestion	AXA Investment Managers S.A., Paris
Banque de dépôt	Bank Julius Bär & Co. AG
Auditeur	PricewaterhouseCoopers AG

Données de référence

NAV (par 30.8.2019)	CHF 1'161.23
Fortune	CHF 173'379'925
Nombre de droits	149'307.37
Distribution	capitalisation

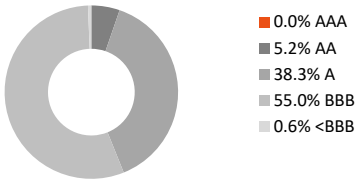
Tarif

TER KGAST 2018	0.26%*

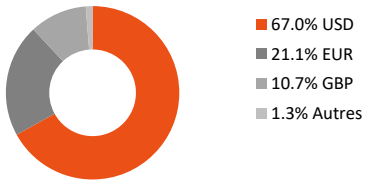
** Frais de base, détails voir dans le règlement tarifaire de la FWI*

10 principaux positions	en %
Total Capital International SA	0.76
SACI Falabella	0.71
ABN AMRO Bank NV	0.69
Mediobanca SpA	0.67
GlaxoSmithKline Capital Inc	0.67
ING Bank NV	0.67
ABB Finance USA Inc	0.66
British Telecommunications PLC	0.66
General Electric Co	0.65
Deutsche Telekom Intl Finance	0.64

Répartition par rating



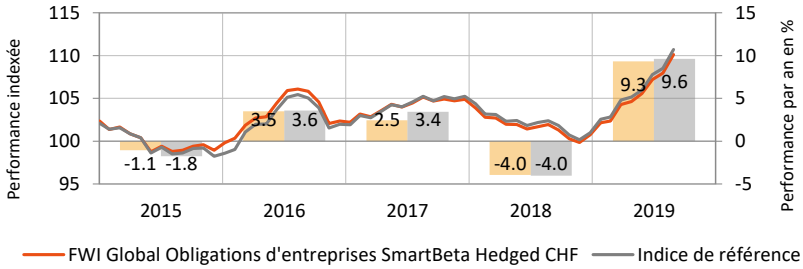
Répartition par devise



Politique de placement

Surperformance par rapport à l'univers de placement et volatilité des crédits inférieure. Pour ce faire, nous tâchons d'éviter en priorité les révisions à la baisse des notations et les défaillances de crédit. Les coûts sont maintenus à bas niveau, grâce à une faible activité de vente. SmartBeta vise à surmonter les faiblesses des stratégies indicielles passives, notamment une allocation importante aux émetteurs fortement endettés, et à réagir aux changements structurels, qui compliquent la gestion obligataire active (liquidité insuffisante, coûts). Le but est d'éviter les risques systémiques et les risques d'événement. C'est pourquoi une diversification complète par secteurs, régions et émetteurs est observée. Les valeurs cycliques, les titres défensifs et les financières sont équipondérés, et les investissements sont effectués dans cinq régions (Amérique du Nord 40%, zone euro 20%, reste de l'Europe 20%, Asie 10%, marchés émergents hors Asie 10%). Le groupe de placement comporte des emprunts d'au moins 200 émetteurs. Les risques de change sont couverts à 90% au minimum.

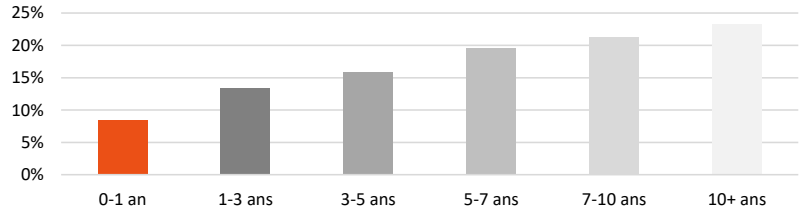
Performance nette (en CHF)



Performance en %	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans p.a.	5 ans p.a.	création p.a.
Portefeuille	2.01	4.32	9.31	8.02	1.25	2.15	2.71
Indice de référence	2.03	4.46	9.62	8.12	1.63	2.19	2.84

Nombres statistique en %	Portefeuille	Indice de référence
Volatilité 1 an	3.28	3.44
Volatilité 3 ans	3.09	3.14
Tracking Error 1 Jahr	0.32	
Tracking Error 3 Jahre	0.32	
Value at Risk (niveau de confiance 95%)	1.53	
Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)	3.53	3.55
Corrélation 1 an	0.99	1.00
Duration	2.23	0.00
Durée résiduelle en années	na	
Yield to Maturity	0.00	

Répartition par durée résiduelle



Informations générales: la vente de parts du groupe de placement repose sur les documents d'émission déterminants dans leur version en vigueur, en association avec le dernier rapport annuel ou, s'il est disponible, le dernier rapport semestriel du groupe de placement. Clause de non-responsabilité: le présent document a été établi par 1741 Fund Solutions AG (ci-après: «1741»). 1741 n'accorde aucune garantie quant à son contenu et à son exhaustivité et décline toute responsabilité en cas de perte ou de dommages de quelque nature que ce soit, découlant directement ou indirectement de l'utilisation du présent document ou des informations qu'il contient. Les opinions exprimées dans le présent document sont celles de 1741 au moment de sa rédaction et peuvent être modifiées à tout moment sans préavis. Sauf mention contraire, l'ensemble des chiffres n'a pas été vérifié. Finalité informative uniquement: le présent document vise uniquement à informer son destinataire et ne constitue ni un conseil en placement, ni une offre ou une recommandation d'acheter des instruments financiers. Il ne dispense pas le destinataire de procéder à sa propre évaluation. Groupe cible: le présent document et les informations qu'il contient s'adressent exclusivement aux caisses de pension suisses. Par conséquent, ni le présent document, ni des copies de celui-ci ne peuvent être envoyés ou emportés aux États-Unis ou remis à des ressortissants américains, conformément à la Regulation S du US Securities Act de 1933. Restriction d'utilisation: ce document s'adresse expressément aux personnes dont la nationalité, le domicile ou d'autres motifs leur permettent d'accéder à de telles informations en vertu des lois en vigueur. En cas de doute, nous vous recommandons de contacter un point de vente ou un établissement bancaire local. Performance: chaque placement comporte des risques et en particulier des risques de fluctuations de la valeur et du rendement. Les placements sont volatils et un investissement peut également entraîner la perte totale des capitaux investis et d'éventuels rendements. De plus, les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais prélevés lors des émissions et/ou rachats. En outre, il est impossible de garantir que la performance de l'indice de référence sera atteinte, voire dépassée. Une évolution positive de la valeur par le passé ou l'indication d'une telle évolution ne saurait garantir l'évolution positive de la valeur à l'avenir. Les investissements dans des devises étrangères peuvent pâtir de fluctuations monétaires. Il existe également un risque que la devise étrangère perde de la valeur par rapport à la devise de référence de l'investisseur. Distribution en Suisse: en Suisse, ce groupe de placement ne peut être distribué qu'aux caisses de pension.

Fondation de placement Winterthur FWI, Bahnhofplatz 8, CH-8400 Winterthur, T +41 (0)52 202 02 30, F +41 (0)52 202 02 40, fwi-fondation.ch