

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

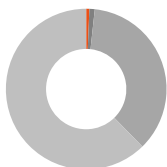
Données de référence

NAV (par 28.03.2024)	CHF 1'022.34
Fortune	CHF 41'637'032
Nombre de droits	40'727.12
Distribution	capitalisation

10 principaux positions

	en %
JPMorgan Chase Co VAR 11/13/2031	0.88
A2A SpA 1% 11/02/2033	0.88
Caisse Nationale de Reassurance 2.125% 09/16/202	0.87
Morgan Stanley VAR 05/07/2032	0.87
Goldman Sachs Group Inc 1% 03/18/2033	0.86
Banco de Chile 2.99% 12/09/2031	0.86
Extra Space Storage LP 5.9% 01/15/2031	0.86
Bank of America Corp VAR 05/24/2032	0.86
Santander UK Group Holdings PLC VAR 01/10/2029	0.85
PNC Financial Services Group Inc VAR 01/24/2034	0.85

Répartition par rating



0.6% AAA
1.1% AA
35.3% A
61.2% BBB
0.0% <BBB

Répartition par pays



49.0% États-Unis d'Amérique
9.1% France
7.6% Royaume-Uni
6.9% Italie
27.4% Autres

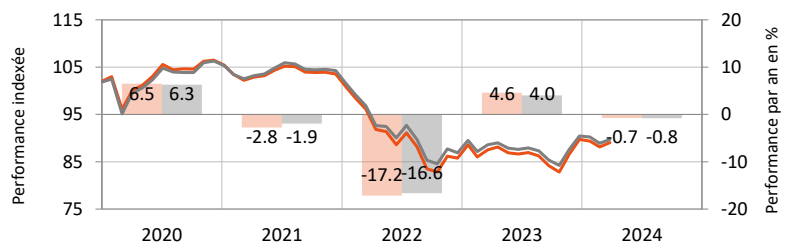
Tarif	TER KGAST
Fortune totale	2022
Catégorie A: < 20 (Mio. CHF)	0.30%
Catégorie B: 20-50 (Mio. CHF)	0.29%
Catégorie C: > 50 (Mio. CHF)	0.28%

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 indexielles 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 équilibrés, 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)

Les performances passées, en particulier sur de courtes périodes, ne préjugent pas des rendements futurs.

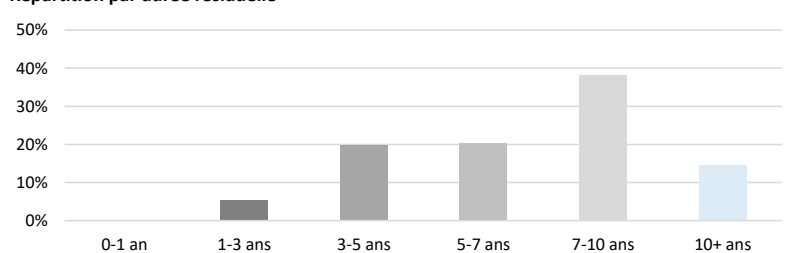


— FWI Global Obligations d'entreprises SmartBeta Hedged CHF — Indice de référence

Nombres statistique en %

	Portefeuille	Indice de référence
Volatilité 1 an	7.23	6.46
Volatilité 3 ans	7.88	7.41
Tracking Error 1 an	0.80	
Tracking Error 3 ans	0.77	
Value at Risk (niveau de confiance 95%)	3.36	
Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)	0.24	0.20
Corrélation 1 an	1.00	1.00
Duration	5.95	5.80
Durée résiduelle en années	6.03	
Yield to Maturity	5.26	

Répartition par durée résiduelle



Performance nette (en CHF)

en %	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans p.a.	5 ans p.a.	création p.a.
Portefeuille (Cat. A)	1.02	-0.75	-0.75	1.73	-4.49	-1.44	0.22
Portefeuille (Cat. B)	1.02	-0.75	-0.75	1.74	-4.48	-1.43	0.23
Portefeuille (Cat. C)	1.02	-0.74	-0.74	1.75	-4.47	-1.42	0.24
Indice de référence	0.89	-0.79	-0.79	1.29	-4.34	-1.22	0.39

A des fins d'information et de publicité uniquement - Veuillez lire les documents légaux du fonds avant de prendre une décision finale d'investissement. Ce document a été préparé avec le plus grand soin par 1741 Fund Solutions AG en tant que société de gestion (ci-après "1741"). Toutefois, 1741 ne fournit aucune garantie quant à son contenu et à son exhaustivité et décline toute responsabilité pour les pertes résultant de son utilisation. Les opinions exprimées dans le présent document sont celles de 1741 au moment de la préparation et peuvent être modifiées sans préavis. Sauf indication contraire, tous les chiffres ne sont pas audités. Ce document doit être lu conjointement avec les documents légaux du fonds (contrat de fonds et rapport annuel et, le cas échéant, prospectus, document d'information clé et rapport semestriel) (ci-après "documents du fonds"), qui peuvent être obtenus gratuitement auprès de la direction du fonds et de la banque dépositaire du fonds. Les souscriptions de parts ne sont acceptées que sur la base des documents du fonds. Cette communication marketing se rapporte aux parts du fonds concerné et non à un actif sous-jacent acquis par le fonds. Les informations contenues dans ce document sont données à titre indicatif et ne doivent pas être interprétées comme une offre, une recommandation ou un conseil en investissement. Elles ne tiennent pas compte de besoins spécifiques et ne dispensent pas le destinataire d'évaluer lui-même, le cas échéant avec l'aide d'un conseiller, la compatibilité des informations avec sa propre situation et les conséquences juridiques, réglementaires, fiscales et autres qui en découlent. La politique d'investissement ne peut être reproduite que dans une version abrégée. La politique d'investissement complète, y compris toutes les restrictions d'investissement, peut être consultée dans les documents du fonds. Le fonds est géré activement. Tout investissement comporte des risques, en particulier des fluctuations de valeur et de revenu. Dans le cas des devises étrangères, il existe un risque supplémentaire que la devise étrangère perde de la valeur par rapport à la devise de référence de l'investisseur. Une perte totale du montant investi est possible. Une description détaillée des risques figure dans les documents du fonds. La politique indiquée ne tient pas compte des commissions et des frais encourus lors de la souscription, de la conversion, du rachat ou de la détention de parts de fonds, qui peuvent réduire le rendement de l'investisseur. Les informations sur la valeur nette d'inventaire (VNI) s'entendent hors commissions. Il n'y a aucune garantie que la performance d'un indice de référence soit égale ou dépassée. Ce fonds est domicilié en Suisse. La distribution n'est expressément pas destinée aux personnes dont la nationalité ou la résidence interdit l'accès à ces informations en vertu du droit applicable. Ce fonds n'est pas enregistré en vertu de la loi américaine sur les valeurs mobilières de 1933. De plus amples informations à ce sujet et sur la distribution publique dans les différents pays sont disponibles dans les documents du fonds. Tous droits réservés.