Juni 2019

Global Staatsanleihen

Anlagepolitik

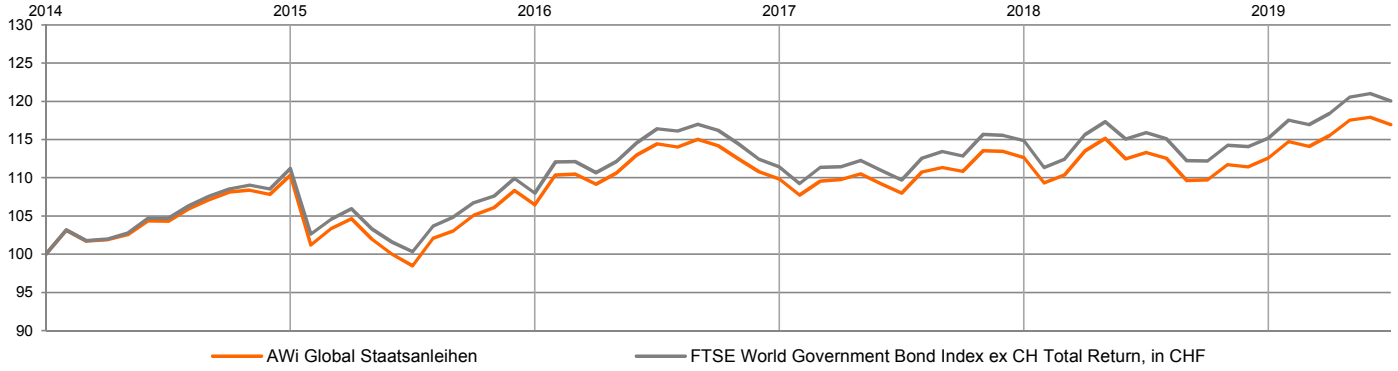
Die Anlagegruppe AWi Global Staatsanleihen investiert weltweit in fest-verzinsliche Wertschriften (einschliesslich Wandel- und Optionsanleihen), wobei die Anlagen schwergewichtig im Dollarraum, in europäischen Währungen sowie in Yen erfolgen. Die Anlagegruppe eignet sich für Anleger, die am Wachstum eines global diversifizierten Obligationenportfolios partizipieren wollen.

Die Obligationen werden aktiv gegenüber dem Citigroup World Government Bond Index ex CH Total Return, in CHF, selektioniert, wobei insbesondere einer guten bis sehr guten Schuldnerbonität grösste Beachtung geschenkt wird.

Produktinformationen

Anlagegruppe:	AWi Global Staatsanleihen
Valorennummer:	287593
ISIN:	CH0002875935
Management:	AXA Investment Managers S.A., Paris
Lancierungsdatum:	15.07.1992
Benchmark:	FTSE World Government Bond Index ex CH Total Return, in CHF
Abschluss Rechnungsjahr:	31. Dezember
Bloomberg:	<AWIGLOB>
KGAST:	www.kgast.ch

Netto-Performance in CHF



Netto-Performance in CHF

Kumulative Wertentwicklung	1 M.	3 M.	YTD	1 J.	3 J.	5 J.	10 J.	Auflage
Anlagegruppe	-0.79%	1.24%	3.88%	3.22%	2.22%	12.15%	9.49%	173.13%
Benchmark	-0.81%	1.40%	4.22%	3.57%	3.12%	14.68%	11.50%	160.98%

Annualisierte Wertentwicklung	1 J.	3 J.	5 J.	10 J.	Auflage
Anlagegruppe	3.22%	0.73%	2.32%	0.91%	3.80%
Benchmark	3.57%	1.03%	2.78%	1.09%	3.62%

Jahres Wertentwicklung	2018	2017	2016	2015	2014
Anlagegruppe	-0.05%	2.58%	3.18%	-3.54%	10.36%
Benchmark	0.30%	3.07%	3.17%	-2.88%	11.22%

Risikoanalyse

	1 J.	3 J.	5 J.	10 J.	Auflage
Volatilität					
Anlagegruppe	4.68%	5.11%	6.70%	8.21%	7.75%
Benchmark	4.70%	5.17%	6.53%	8.23%	7.70%
Tracking Error	0.28%	0.41%	0.53%	0.62%	2.93%
Tracking Error (ex ante)	1.10%				
Information Ratio	-1.26	-0.72	-0.87	-0.30	0.06
Sharpe Ratio	0.84	0.29	0.45	0.15	0.40
Beta-Faktor	0.99	0.99	1.02	1.00	0.93
Jensen Alpha	-0.32%	-0.27%	-0.54%	-0.18%	0.37%
Maximum Drawdown	-3.27%	-6.36%	-10.73%	-21.00%	-21.00%
Recovery Period*	5	15	8	93	93

* Anzahl Monate, Werte in Klammern indizieren nicht abgeschlossene Recovery Period

Juni 2019

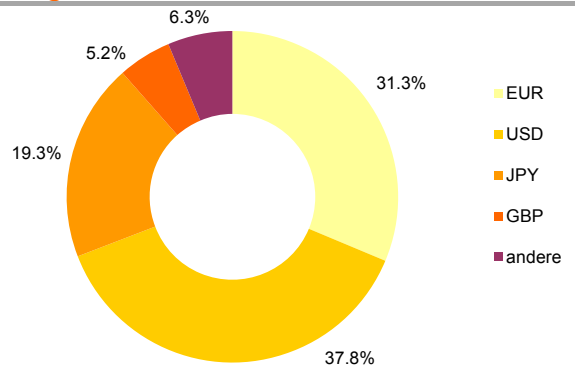
Global Staatsanleihen

Eckdaten

	30.06.2019	31.03.2019
Vermögen in Mio. CHF	36.52	36.07
Anzahl Ansprüche	25'734.56	25'734.56
Nettoinventarwert in CHF	1'418.98	1'401.59
Keine Ausschüttungen		
Ausgabe/Rücknahme täglich bis 12.00 Uhr		

Gesamtanlagevermögen in Mio. CHF	< 20	20-30*	> 30*
TER KGAST 2018 p.a. *(abzgl. Rabatt):	0.45%	0.43%	0.38%
Management Fee p.a. *(abzgl. Rabatt):	0.37%	0.35%	0.30%

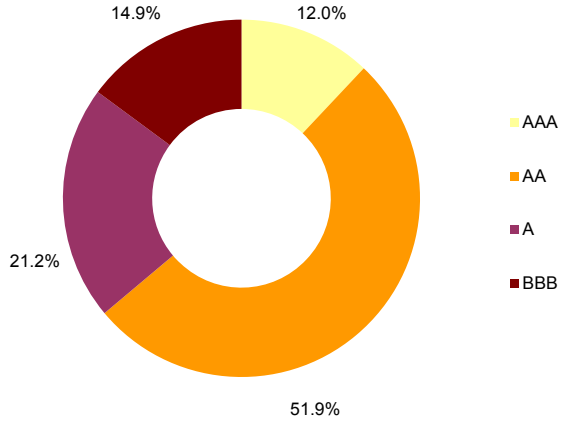
Währung



10 grösste Schuldner

US Treasury	30.54%
Japan	19.15%
Italien	8.59%
Frankreich	7.97%
Deutschland	6.81%
Spanien	5.96%
United Kingdom	5.04%
Provinz British Columbia Kanada	3.32%
Belgien	2.01%
Australien	1.63%

Rating



Aufteilung nach Rating/Laufzeit

	AAA	AA	A	BBB	**Total**
0-1 Jahr	1.0%	0.0%	0.7%	0.0%	**1.6%**
1-3 Jahre	3.4%	3.4%	2.3%	0.0%	**9.1%**
3-5 Jahre	1.7%	9.1%	5.4%	9.1%	**25.4%**
5-7 Jahre	2.0%	2.1%	0.2%	0.0%	**4.3%**
7-10 Jahre	1.2%	21.1%	0.0%	4.4%	**26.7%**
10+ Jahre	2.8%	16.1%	12.7%	1.3%	**32.9%**
Total	**12.0%**	**51.9%**	**21.2%**	**14.9%**	**100.0%**

	Anlagegruppe	Benchmark
Modified Duration	8.66	8.18
Restlaufzeit in Jahren	10.21	
Rendite auf Verfall	1.15	

Disclaimer: Die vorliegende Publikation stellt weder eine Empfehlung bzw. Entscheidungshilfe für wirtschaftliche, rechtliche, steuerliche oder andere Beratungsfragen dar, noch ein Angebot oder eine Aufforderung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten. Die dargestellten Informationen beruhen auf dem Sach- und Kenntnisstand zum Zeitpunkt der Erstellung und werden periodisch geprüft und aktualisiert. Dennoch kann es zu unbeabsichtigten fehlerhaften Darstellungen kommen. Eine Haftung oder Garantie für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit der zur Verfügung gestellten Informationen wird von der AWi nicht übernommen. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.