

Anlagepolitik

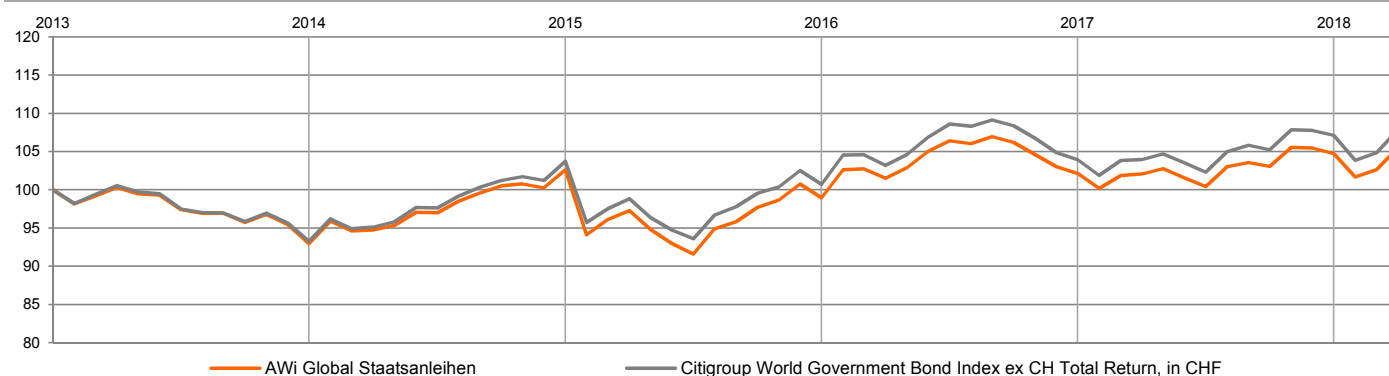
Die Anlagegruppe AWI Global Staatsanleihen investiert weltweit in festverzinsliche Wertschriften (einschliesslich Wandel- und Optionsanleihen), wobei die Anlagen schwergewichtig im Dollarraum, in europäischen Währungen sowie in Yen erfolgen. Die Anlagegruppe eignet sich für Anleger, die am Wachstum eines 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:	Citigroup 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	2.83%	0.75%	0.75%	3.41%	8.48%	5.24%	13.70%	165.03%
Benchmark	2.88%	0.72%	0.72%	3.79%	9.17%	7.27%	17.63%	151.44%
Annualisierte Wertentwicklung				1 J.	3 J.	5 J.	10 J.	Auflage
Anlagegruppe				3.41%	2.75%	1.03%	1.29%	3.86%
Benchmark				3.79%	2.97%	1.41%	1.64%	3.65%
Jahres Wertentwicklung				2017	2016	2015	2014	2013
Anlagegruppe				2.58%	3.18%	-3.54%	10.36%	-7.01%
Benchmark				3.07%	3.17%	-2.88%	11.22%	-6.73%

Risikoanalyse

	1 J.	3 J.	5 J.	10 J.	Auflage
Volatilität					
Anlagegruppe	6.01%	6.06%	6.76%	9.04%	7.86%
Benchmark	6.15%	6.07%	6.63%	9.06%	7.82%
Tracking Error	0.30%	0.48%	0.50%	0.81%	3.00%
Tracking Error (ex ante)	1.27%				
Information Ratio	-1.27	-0.46	-0.78	-0.43	0.07
Sharpe Ratio	0.69	0.58	0.22	0.14	0.40
Beta-Faktor	0.98	0.99	1.02	0.99	0.93
Jensen Alpha	-0.28%	-0.20%	-0.42%	-0.33%	0.41%
Maximum Drawdown	-3.68%	-6.36%	-10.73%	-21.00%	-21.00%
Recovery Period*	2	(14)	8	(80)	(80)

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

Eckdaten

	31.03.2018	31.12.2017
Vermögen in Mio. CHF	35.04	34.77
Anzahl Ansprüche	25'444.62	25'444.62
Nettoinventarwert in CHF	1'376.91	1'366.61
Keine Ausschüttungen		
Ausgabe/Rücknahme täglich bis 12.00 Uhr		
Gesamtanlagevermögen in Mio. CHF	< 20	20-30* > 30*
TER KGAST 2016 p.a. *(abzgl. Rabatt):	0.42%	0.40% 0.35%
Management Fee p.a. *(abzgl. Rabatt):	0.37%	0.35% 0.30%

10 grösste Schuldner

US Treasury	29.31%
Japan	20.67%
Deutschland	11.66%
Italien	6.82%
Spanien	6.49%
United Kingdom	6.46%
Frankreich	4.93%
Australien	1.64%
European Investment Bank	1.63%
Provinz British Columbia Kanada	1.44%

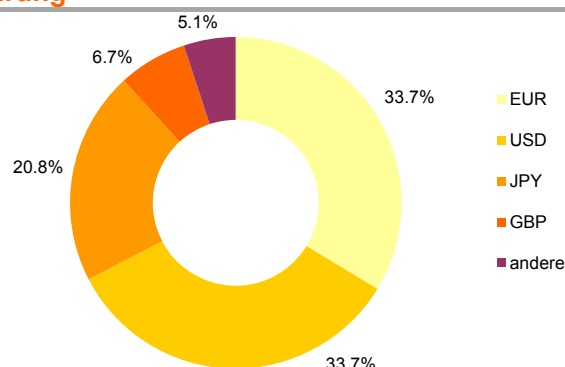
Aufteilung nach Rating/Laufzeit

	AAA	AA	A	BBB	Total
0-1 Jahr	0.0%	7.9%	2.3%	0.0%	10.3%
1-3 Jahre	0.1%	8.9%	0.0%	1.4%	10.4%
3-5 Jahre	3.4%	7.1%	4.2%	0.0%	14.7%
5-7 Jahre	0.0%	1.1%	4.7%	8.3%	14.1%
7-10 Jahre	7.5%	13.1%	-3.2%	0.0%	17.5%
10+ Jahre	-1.2%	12.6%	14.6%	7.1%	33.1%
Total	9.8%	50.7%	22.7%	16.8%	100.0%

	Anlagegruppe	Benchmark
Modified Duration	7.56	7.88
Restlaufzeit in Jahren	12.50	
Rendite auf Verfall	1.33	

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.

Währung



Rating

