

Politique de placement

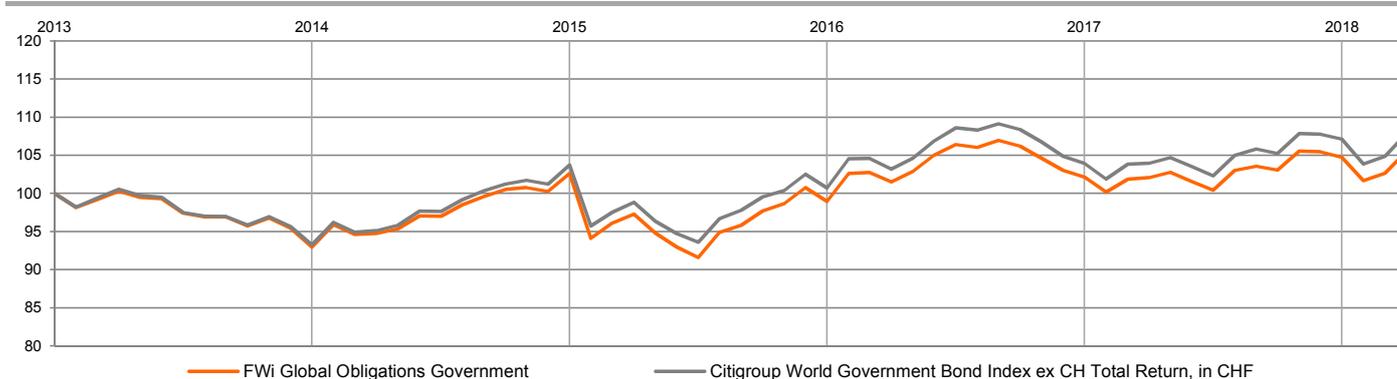
Le groupe de placement FWi Global Obligations Government se compose de titres à taux d'intérêt fixe (y compris obligations convertibles et obligations avec droit d'option) du monde entier, avec une pondération plus marquée de la zone dollar, des devises européennes et du Yen. Il est destiné aux investisseurs désireux de participer à la croissance d'un portefeuille obligataire mondiale-ment diversifié.

Les obligations sont sélectionnées activement par rapport au Citigroup World Government Bond Index ex CH Total Return, in CHF, avec un accent particulièrement prononcé, sur des débiteurs dont la solvabilité est d'une bonne jusqu'à très bonne qualité.

Caractéristiques

| | |
|------------------------|--|
| Groupe de placement: | FWi Global Obligations Government |
| Numéro de valeur: | 287593 |
| ISIN: | CH0002875935 |
| Gestion: | AXA Investment Managers S.A., Paris |
| Date de lancement: | 15.07.1992 |
| Indice de référence: | Citigroup World Government Bond Index ex CH Total Return, in CHF |
| Clôture de l'exercice: | 31. Décembre |
| Bloomberg: | <AWIGLOB> |
| CAFP: | www.cafp.ch |

Performance nette en CHF



Performance nette en CHF

| Performances cumulées | 1 mois | 3 mois | YTD | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | Création |
|--------------------------|--------|--------|-------|-------|-------|--------|--------|----------|
| Portefeuille | 2.83% | 0.75% | 0.75% | 3.41% | 8.48% | 5.24% | 13.70% | 165.03% |
| Indice de référence | 2.88% | 0.72% | 0.72% | 3.79% | 9.17% | 7.27% | 17.63% | 151.44% |
| Performances annualisées | | | | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | Création |
| Portefeuille | | | | 3.41% | 2.75% | 1.03% | 1.29% | 3.86% |
| Indice de référence | | | | 3.79% | 2.97% | 1.41% | 1.64% | 3.65% |
| Performances annuelles | | | | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
| Portefeuille | | | | 2.58% | 3.18% | -3.54% | 10.36% | -7.01% |
| Indice de référence | | | | 3.07% | 3.17% | -2.88% | 11.22% | -6.73% |

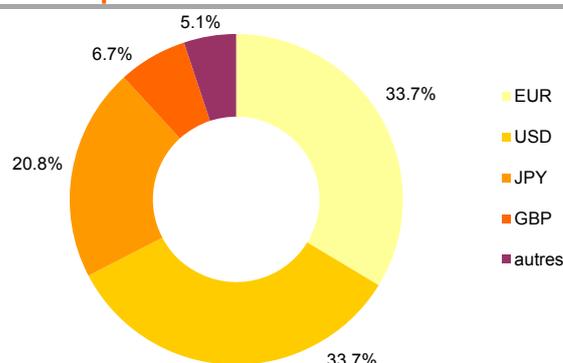
Analyse du risque

| | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | Création |
|--------------------------|--------|--------|---------|---------|----------|
| Volatilité annualisée | | | | | |
| Portefeuille | 6.01% | 6.06% | 6.76% | 9.04% | 7.86% |
| Indice de référence | 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% | | | | |
| Ratio d'information | -1.27 | -0.46 | -0.78 | -0.43 | 0.07 |
| Ratio de Sharpe | 0.69 | 0.58 | 0.22 | 0.14 | 0.40 |
| Coefficient bêta | 0.98 | 0.99 | 1.02 | 0.99 | 0.93 |
| Alpha de Jensen | -0.28% | -0.20% | -0.42% | -0.33% | 0.41% |
| Perte relative maximale | -3.68% | -6.36% | -10.73% | -21.00% | -21.00% |
| Délai de récupération* | 2 | (14) | 8 | (80) | (80) |

*En mois, les chiffres entre parenthèses indiquent la période de récupération non compensée

| Données de référence | 31.03.2018 | 31.12.2017 | |
|---|------------|------------|-------|
| Fortune en mio. de CHF | 35.04 | 34.77 | |
| Nombre de droits | 25'444.62 | 25'444.62 | |
| Valeur nette d'inventaire en CHF | 1'376.91 | 1'366.61 | |
| Pas de distribution | | | |
| Emission/Rachat quotidienne jusqu'à 12h00 | | | |
| Fortune totale en mio. de CHF | < 20 | 20-30* | > 30* |
| TER KGAST 2016 p.a. *(moins rabais): | 0.42% | 0.40% | 0.35% |
| Frais de gestion p.a. *(moins rabais): | 0.37% | 0.35% | 0.30% |

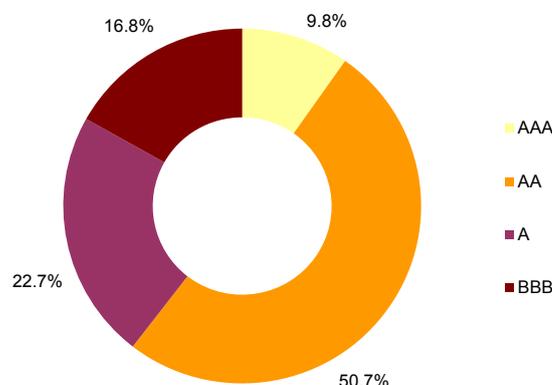
Répartition par devise



10 principaux débiteurs

| | |
|---|--------|
| US Treasury | 29.31% |
| Japon | 20.67% |
| Allemagne | 11.66% |
| Italie | 6.82% |
| Espagne | 6.49% |
| United Kingdom | 6.46% |
| France | 4.93% |
| Australie | 1.64% |
| European Investment Bank | 1.63% |
| Province de Colombie-Britannique Canada | 1.44% |

Répartition par rating



Répartition par rating/durée résiduelle en années

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

| | Portefeuille | Indice réf. |
|----------------------------|--------------|-------------|
| Duration modifiée | 7.56 | 7.88 |
| Durée résiduelle en années | 12.50 | |
| Yield to Maturity | 1.33 | |

Disclaimer: La présente publication ne constitue pas une recommandation ni une aide à la décision dans le cadre de demandes de conseil d'ordre économique, juridique, fiscal ou autre. Elle n'a pas non plus valeur d'offre ou d'incitation concernant l'acquisition ou la vente d'instruments de placement. Les informations contenues dans le présent document se fondent sur l'état des choses et des connaissances au moment de leur élaboration. Elles sont régulièrement contrôlées et mises à jour. Des erreurs indépendantes de notre volonté restent cependant possibles. Toute responsabilité ou garantie de notre part quant à l'actualité, l'exactitude et l'exhaustivité des informations est donc exclue. La performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts.