

# GLOBAL CORPORATES IG HEDGED CHF (GCH)

## Aperçu du fonds

|                       |  |
|-----------------------|--|
| Banque dépositaire    | Banque Lombard Odier & Cie SA                  |
| Année de lancement    | Août 2020                                      |
| Monnaie               | CHF  |
| Souscription/Rachat   | quotidien jusqu'à 14 h (T)                     |
| Clôture de l'exercice | 30 septembre                                   |
| Distribution          | aucune, capitalisation                         |
| Indice de référence   | Bloomberg Global Agg - Corporate TR CHF Hedged |
| Fortune totale        | CHF 13.41 mn                                   |
| Portefeuille de base  | USD 5.24 md                                    |
| Nombre de positions   | 857  |
| Source                | Bloomberg ISTCIG3<br>istfunds.ch               |
| VNI Catégorie III     | CHF 892.78                                     |

## Gérant du fonds

|                     |               |
|---------------------|---------------|
| Gérant du fonds     | Capital Group |
| Gérant du fonds dès | Août 2020     |
| Signataire UNPRI    | oui           |

## Souscription / Rachat

|                      |             |
|----------------------|-------------|
| Valeur souscription  | T + 4 jours |
| Valeur remboursement | T + 4 jours |

## Chiffres clés

|                        |             |
|------------------------|-------------|
| Rendement à l'échéance | 5.01%       |
| Duration modifiée      | 5.84 années |
| Duration benchmark 1   | 5.85 années |
| Tracking Error ex-post | 0.58%       |
| Rating moyen           | A           |

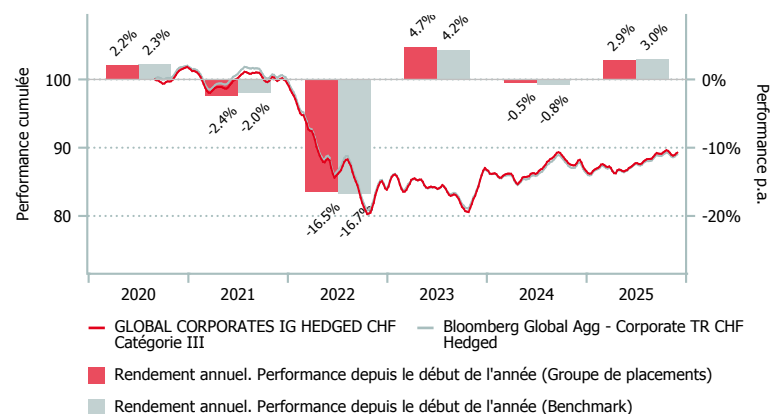
## Politique d'investissement

Le groupe de placements offre aux investisseurs la possibilité de prendre une position sur l'attrayant marché des obligations d'entreprises. Grâce à sa liquidité et au large éventail de possibilités en termes de débiteurs, de secteurs économiques et de pays, ce segment complète idéalement chaque portefeuille institutionnel et peut constituer une source de performance supplémentaire.

Les placements hors univers de référence peuvent représenter au maximum 20% du portefeuille. La notation minimale est toujours « investment grade ». Le risque de change est systématiquement couvert contre le franc suisse.

Les critères ESG de l'association suisse pour des investissements responsables (SVVK-ASIR) sont appliqués. Le portefeuille ne comprend pas les titres exclus par l'ASIR. Les entreprises (sociétés minières ou producteurs d'électricité), qui réalisent plus de 25 % de leurs chiffres d'affaires à partir du charbon thermique, sont également exclues de l'univers d'investissement, selon les classifications de Sustainalytics. Les critères ESG sont partie intégrante du processus d'investissement. Pour plus d'informations, voir la fiche ESG sous [www.istfunds.ch/produits-cours](http://www.istfunds.ch/produits-cours).

## Performance en CHF (en %, nette de frais)



## Style Box<sup>1</sup>

|        |         |        |          |
|--------|---------|--------|----------|
|        |         |        | Elevée   |
|        |         |        | Moyenne  |
|        |         |        | Faible   |
| Courte | Moyenne | Longue | Quality  |
|        |         |        | Duration |

|              | 1 m. | 3 m. | 6 m. | 1 a. | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|--------------|------|------|------|------|-------|-------|-----------|
| GCH cat. III | 0.09 | 1.15 | 2.62 | 1.20 | 2.03  | -2.55 | 5.75      |
| BM           | 0.08 | 1.10 | 2.38 | 1.25 | 1.78  | -2.68 | 5.42      |

\*annualisée

|              | 2019 | 2020* | 2021  | 2022   | 2023 | 2024  | YTD  |
|--------------|------|-------|-------|--------|------|-------|------|
| GCH cat. III | -    | 2.16  | -2.42 | -16.47 | 4.68 | -0.47 | 2.91 |
| BM           | -    | 2.30  | -1.95 | -16.72 | 4.24 | -0.76 | 3.01 |

\*depuis lancement

# GLOBAL CORPORATES IG HEDGED CHF (GCH)

## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

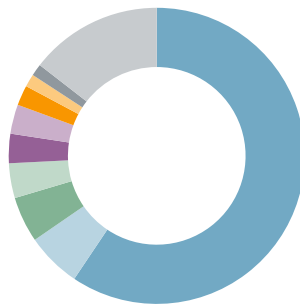
|                           | GCH |
|---------------------------|-----|
| Ford Motor Credit Company | 2.4 |
| CaixaBank                 | 2.3 |
| CVS Health                | 1.8 |
| JP Morgan Chase           | 1.8 |
| Eurobank SA (Athina)      | 1.7 |
| Unitedhealth Group        | 1.7 |
| BPCE SA                   | 1.5 |
| Amgen                     | 1.5 |
| U.S. Treasury             | 1.4 |
| Synopsis                  | 1.4 |

### Secteurs (en %)

|                     | GCH  | BM   |
|---------------------|------|------|
| Industrie           | 43.2 | 51.9 |
| Finance             | 36.2 | 38.6 |
| Services publics    | 9.0  | 9.5  |
| Government-related  | 1.5  | 0.0  |
| Treasuries          | 1.4  | 0.0  |
| Autres (liq. comp.) | 8.7  | 0.0  |

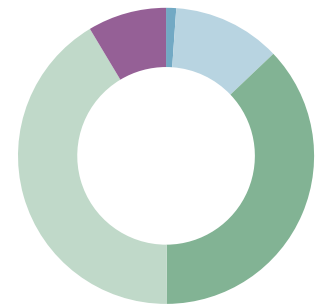
### Répartition géographique (en %)

|             | GCH  | BM   |
|-------------|------|------|
| Etats-Unis  | 59.4 | 57.8 |
| France      | 6.0  | 6.2  |
| Espagne     | 5.0  | 1.9  |
| Grèce       | 3.8  | 0.1  |
| Allemagne   | 3.2  | 4.4  |
| Royaume-Uni | 3.2  | 6.8  |
| Canada      | 2.2  | 4.9  |
| Italie      | 1.4  | 1.8  |
| Australie   | 1.3  | 2.2  |
| Divers      | 14.5 | 13.9 |



### Rating (en %)

|                     | GCH  | BM   |
|---------------------|------|------|
| AAA                 | 1.1  | 1.4  |
| AA                  | 11.8 | 14.7 |
| A                   | 37.0 | 46.0 |
| BBB                 | 41.5 | 37.1 |
| Autres (liq. comp.) | 8.6  | 0.8  |



## Points de repère

|  | Catégorie I * | Catégorie II * | Catégorie III |
|--|---------------|----------------|---------------|
| Numéro de valeur   | 55.369.470    | 55.369.481     | 55.369.482    |
| ISIN   | CH0553694701  | CH0553694818   | CH0553694826  |
| Investissement minimum en CHF                              | < 10 Mio.     | 10 - 30 Mio.   | > 30 Mio.     |
| TER KGAST/CAFP <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2024        | 0.29          | -              | 0.30          |
| dont TER fonds cibles <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.2024 | 0.22          | -              | 0.22          |
| Frais achat / vente en % <sup>4</sup>                      | 0.25/0.10     | 0.25/0.10      | 0.25/0.10     |

<sup>1</sup> La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

<sup>2</sup> Le ratio des charges d'exploitation TER KGAST/CAFP comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse

<sup>3</sup> Le TER fonds cibles est composé du TER de chaque fonds cible pondéré par son poids, respectivement des fonds institutionnels de IST. Le chiffre indiqué correspond à la valeur du dernier TER calculé. Il est susceptible d'évoluer à la hausse comme à la baisse dans le futur.

<sup>4</sup> en faveur du groupe de placements

\* cat. non encore ouverte