

Format Obligationen Welt

Strategie Factsheet
Juni 2024

Strategiebeschreibung

Die Anlage investiert in ein breit diversifiziertes Portfolio aus Obligationen und Liquidität und strebt Vermögenserhalt und Einkommen sowie eine Outperformance zum Benchmark an. Die Anlagen erfolgen primär in Unternehmensanleihen und in Staatsanleihen über kostengünstige, institutionelle Tranchen aktiv verwalteter Fonds mit einem ausgezeichneten Leistungsausweis sowie über kosteneffiziente Indexinstrumente. Bei der Anlagewahl legen wir unter anderem auf Nachhaltigkeit wert. Das Portfolio wird jeweils auf das aktuelle Zinsumfeld ausgerichtet und sollte auch in Phasen mit tiefen oder steigenden Zinsen die gesteckten Ziele erreichen.

Wesentliche Kennzahlen

| in % | Inv. | Bmk. |
|-------------------------------------|------|------|
| Kumulierte Rendite | 4.0 | -0.5 |
| Jährliche Rendite | 0.3 | 0.0 |
| Volatilität 1 Jahr | 8.0 | 7.7 |
| Volatilität seit Lancierung | 5.8 | 5.3 |
| Tracking Error 1 Jahr | 1.2 | |
| Tracking Error seit Lanc. | 3.8 | |
| Sharpe Ratio (seit Lanc./ Basis 0%) | 0.1 | 0.0 |
| Value at Risk (Konf.niveau 95%) | 3.7 | 3.7 |

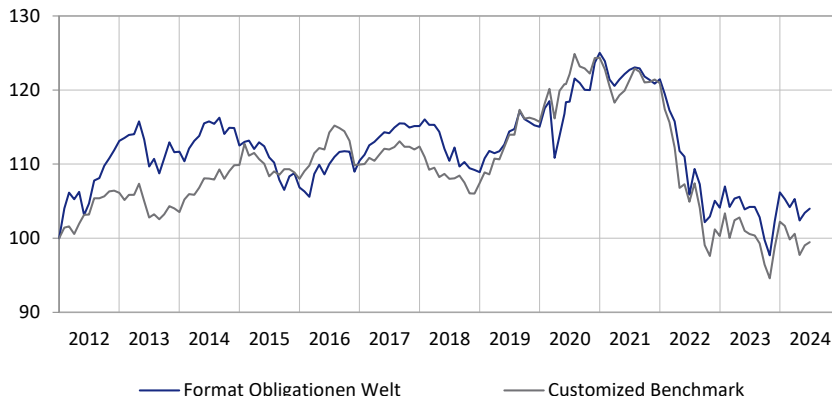
Eignung der Anlage

Die Anlagestrategie ist gut geeignet für Anleger, die:

- eine Kombination aus Vermögenserhalt und Einkommen anstreben;
- eine breit diversifizierte Anlage in jene Obligationensegmente bevorzugen, welche Renditepotenzial aufweisen;
- über eine Auswahl sehr erfahrener und erfolgreicher Fondsmanager und Indexinstrumente anlegen möchten;
- eine Anlage über kostengünstige institutionelle Tranchen bzw. kosteneffiziente Indexinstrumente bevorzugen;
- eine in der Regel voll liquide Anlage wünschen;
- die einzelnen Anlagen und Manager überwachen und sinnvoll gewichten lassen möchten;
- ein Portfolio vorziehen, das auch bei tiefen oder steigenden Zinsen die gesteckten Ziele erreichen kann und dafür eine gewisse Volatilität aufweisen darf.

Wertentwicklung

Die frühere Wertentwicklung, insbesondere bei kurzen Zeiträumen, lässt nicht auf zukünftige Renditen schliessen.



Nettorenditen

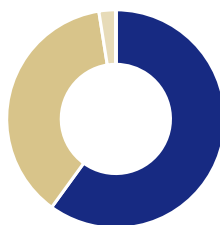
| in % | YTD | 1J | 3J | 5J | seit Lanc. |
|-----------|------|------|-------|-------|------------|
| Strategie | -2.1 | -0.2 | -15.3 | -9.1 | 4.0 |
| Benchmark | -2.7 | -1.1 | -18.0 | -12.7 | -0.5 |

| in % | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|-----------|------|------|-------|------|------|
| Strategie | -2.1 | 2.0 | -14.2 | -2.9 | 8.7 |
| Benchmark | -2.7 | 1.9 | -17.1 | -2.7 | 7.5 |

Performanceentwicklung in %

| | Jan | Feb | Mar | Apr | Mai | Jun | Jul | Aug | Sep | Okt | Nov | Dez | Jahr |
|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|-------|
| 2024 | -0.8 | -1.1 | 1.1 | -2.8 | 1.0 | 0.5 | | | | | | | -2.1 |
| 2023 | 2.7 | -2.6 | 1.1 | 0.2 | -1.6 | 0.3 | 0.0 | -1.3 | -3.0 | -2.1 | 4.7 | 3.8 | 2.0 |
| 2022 | -1.6 | -1.8 | -1.3 | -3.5 | -0.7 | -4.6 | 3.3 | -1.9 | -4.8 | 0.8 | 2.1 | -0.9 | -14.2 |
| 2021 | -0.9 | -2.0 | -0.7 | 0.7 | 0.6 | 0.5 | 0.3 | -0.1 | -0.9 | -0.4 | -0.4 | 0.5 | -2.9 |
| 2020 | 2.2 | 0.8 | -6.5 | 2.7 | 2.6 | 1.4 | 2.6 | -0.5 | -0.8 | 0.0 | 3.1 | 1.1 | 8.7 |
| 2019 | 1.7 | 0.9 | -0.3 | 0.2 | 0.8 | 1.6 | 0.3 | 2.1 | -0.9 | -0.3 | -0.4 | -0.2 | 5.6 |
| 2018 | 0.8 | -0.6 | 0.0 | -0.8 | -2.0 | -1.5 | 1.6 | -2.3 | 0.6 | -0.7 | -0.2 | -0.3 | -5.4 |
| 2017 | 0.7 | 1.1 | 0.4 | 0.6 | 0.6 | -0.1 | 0.7 | 0.5 | 0.0 | -0.4 | 0.2 | 0.0 | 4.2 |
| 2016 | -0.5 | -0.7 | 2.9 | 1.1 | -1.2 | 1.3 | 0.9 | 0.6 | 0.1 | 0.0 | -2.4 | 1.4 | 3.4 |
| 2015 | 0.4 | 0.1 | -1.0 | 0.8 | -0.4 | -1.3 | -0.6 | -2.1 | -1.3 | 1.7 | 0.4 | -1.8 | -5.0 |
| 2014 | -1.2 | 1.6 | 0.9 | 0.6 | 1.5 | 0.2 | -0.3 | 0.7 | -1.9 | 0.7 | 0.0 | -2.1 | 0.8 |

Portfolio Allokation



- 60.0% Unternehmensanleihen
- 37.5% Staatsanleihen
- 2.5% Liquidität

Nur zur Informations- und Werbezwecken - Bitte lesen Sie die gesetzlich erforderlichen Fondsdokumente, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Dieses Dokument wurde von der 1741 Fund Solutions AG als Fondsleitung (nachfolgend «1741») mit grösster Sorgfalt erstellt. Die 1741 gibt jedoch keine Gewähr hinsichtlich dessen Inhalt und Vollständigkeit und lehnt jede Haftung für Verluste ab, die sich aus der Verwendung ergeben. Die hierin geäusserten Meinungen sind diejenigen der 1741 zum Erstellungszeitpunkt und können sich jederzeit unangekündigt ändern. Ist nichts anderes vermerkt, sind alle Zahlen ungeprüft. Dieses Dokument ist in Zusammenhang mit den gesetzlich erforderlichen Fondsdokumenten (Fondsvertrag sowie Jahresbericht und soweit anwendbar Prospekt, Basisinformationsblatt sowie Halbjahresbericht) (nachfolgend «Fondsdokumente») zu lesen, welche kostenlos bei der Fondsleitung und der Depotbank des Fonds bezogen werden können. Eine Zeichnung von Anteilen wird nur auf der Grundlage der Fondsdokumente angenommen. Diese Marketinganzeige betrifft die Anteile des betreffenden Fonds und nicht eines Basiswerts, welcher vom Fonds erworben wird. Die Angaben in diesem Dokument dienen lediglich Informationszwecken und sind weder als Angebot, Empfehlung oder Anlageberatung aufzufassen. Es berücksichtigt keine spezifischen Bedürfnisse und entbindet den Empfänger nicht von seiner eigenen Beurteilung, allenfalls unter Beizug eines Beraters, die Informationen in Bezug auf die Vereinbarkeit mit seinen eigenen Verhältnissen, auf juristische, regulatorische, steuerliche und andere Konsequenzen zu prüfen. Die Anlagepolitik ist allenfalls nur in einer verkürzten Fassung wiedergegeben. Die vollständige Anlagepolitik inkl. aller Anlagebeschränkungen finden sich in den Fondsdokumenten. Der Fonds wird aktiv verwaltet. Mit jeder Anlage sind Risiken, insbesondere diejenigen von Wert- und Ertragsschwankungen, verbunden. Bei Fremdwährungen besteht zusätzlich das Risiko, dass die Fremdwährung gegenüber der Referenzwährung des Anlegers an Wert verliert. Ein Totalverlust des investierten Betrages ist möglich. Umfassende Beschreibungen der Risiken sind den Fondsdokumenten zu entnehmen. Die dargestellte Wertentwicklung lässt die bei Zeichnung, Umtausch und Rückgabe sowie dem Halten von Fondsanteilen allfällig anfallenden Kommissionen und Kosten unberücksichtigt, welche die Rendite der Anleger reduzieren können. Angaben zum Nettoinventarwert (NAV) verstehen sich exklusive allfälliger Kommissionen. Es kann nicht garantiert werden, dass die Performance eines allfälligen Vergleichsindex erreicht oder übertroffen wird. Dieser Fonds ist in der Schweiz domiziliert. Der Vertrieb richtet sich ausdrücklich nicht an Personen, deren Nationalität oder Wohnsitz den Zugang zu solchen Informationen aufgrund der geltenden Gesetzgebung verbietet. Dieser Fonds ist nicht unter dem United States Securities Act von 1933 registriert. Nähere Informationen hierzu sowie zum öffentlichen Vertrieb in den einzelnen Ländern sind in den Fondsdokumenten zu finden. Alle Rechte vorbehalten.

Format Obligationen Welt

Fonds Factsheet
Juni 2024

Strategiebeschreibung

Die Anlage investiert in ein breit diversifiziertes Portfolio aus Obligationen und Liquidität und strebt Vermögenserhalt und Einkommen sowie eine Outperformance zum Benchmark an. Die Anlagen erfolgen primär in Unternehmensanleihen und in Staatsanleihen über kostengünstige, institutionelle Tranchen aktiv verwalteter Fonds mit einem ausgezeichneten Leistungsausweis sowie über kosteneffiziente Indexinstrumente. Bei der Anlagewahl legen wir unter anderem auf Nachhaltigkeit wert. Das Portfolio wird jeweils auf das aktuelle Zinsumfeld ausgerichtet und sollte auch in Phasen mit tiefen oder steigenden Zinsen die gesteckten Ziele erreichen.

Fondseigenschaften

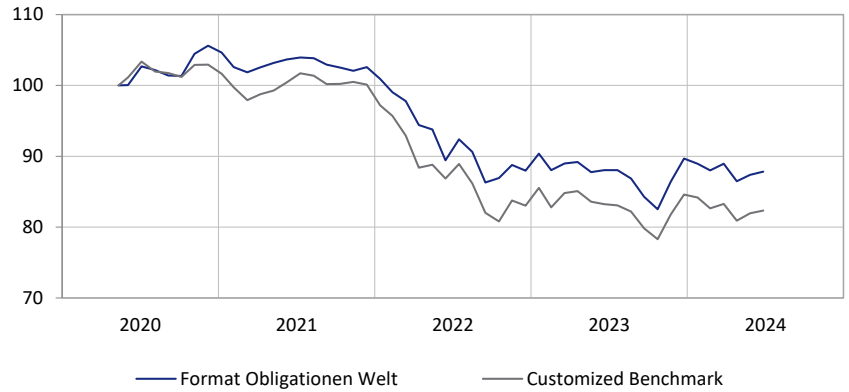
| | |
|---------------------|---------------------------------|
| Fondsvermögen | CHF 9'778'032 |
| NAV (28.6.2024) | 85.05 |
| Lancierung | 8.6.2020 |
| ISIN | CH0529229707 |
| Valor | 52922970 |
| Referenzwährung | CHF |
| Bewertungsintervall | täglich |
| Zeichnung/Rücknahme | täglich |
| Valuta | Zeichnung/Rücknahme plus 3 Tage |
| Ausgabekommission | 0.00% |
| Rücknahmekommission | 0.00% |
| Management-Fee | 0.50% |
| Laufende TER | 0.75% |
| Promotor | Format Vermögen & Anlagen AG |
| Portfoliomanager | Matthias Hug |
| Revisionsstelle | Grant Thornton AG |
| Depotstelle | Zürcher Kantonalbank |
| Benchmark | Customized Benchmark |
| Erfolgsverwendung | thesaurierend |

Wesentliche Kennzahlen

| in % | Inv. | Bmk. |
|-------------------------------------|-------|-------|
| Kumulierte Rendite | -12.2 | -17.7 |
| Jährliche Rendite | -3.1 | -4.7 |
| Volatilität 1 Jahr | 8.0 | 7.7 |
| Volatilität seit Lancierung | 6.8 | 7.2 |
| Tracking Error 1 Jahr | 1.2 | |
| Tracking Error seit Lanc. | 3.1 | |
| Sharpe Ratio (seit Lanc./ Basis 0%) | -0.5 | -0.7 |
| Value at Risk (Konf.niveau 95%) | 3.7 | 3.6 |

Wertentwicklung

Die frühere Wertentwicklung, insbesondere bei kurzen Zeiträumen, lässt nicht auf zukünftige Renditen schliessen.



Nettorenditen

| in % | YTD | 1J | 3J | 5J | seit Lanc. |
|-----------|------|------|-------|----|------------|
| Fonds | -2.1 | -0.2 | -15.3 | - | -12.2 |
| Benchmark | -2.7 | -1.1 | -18.0 | - | -17.7 |

| in % | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 |
|-----------|------|------|-------|------|
| Fonds | -2.1 | 2.0 | -14.2 | -2.9 |
| Benchmark | -2.7 | 1.9 | -17.1 | -2.7 |

Performanceentwicklung in %

| | Jan | Feb | Mar | Apr | Mai | Jun | Jul | Aug | Sep | Okt | Nov | Dez | Jahr |
|------|------|------|------|------|------|------|-----|------|------|------|------|------|-------|
| 2024 | -0.8 | -1.1 | 1.1 | -2.8 | 1.0 | 0.5 | | | | | | | -2.1 |
| 2023 | 2.7 | -2.6 | 1.1 | 0.2 | -1.6 | 0.3 | 0.0 | -1.3 | -3.0 | -2.1 | 4.7 | 3.8 | 2.0 |
| 2022 | -1.6 | -1.8 | -1.3 | -3.5 | -0.7 | -4.6 | 3.3 | -1.9 | -4.8 | 0.8 | 2.1 | -0.9 | -14.2 |
| 2021 | -0.9 | -2.0 | -0.7 | 0.7 | 0.6 | 0.5 | 0.3 | -0.1 | -0.9 | -0.4 | -0.4 | 0.5 | -2.9 |
| 2020 | | | | | | 0.0 | 2.6 | -0.5 | -0.8 | 0.0 | 3.1 | 1.1 | 5.6 |

Die 10 grössten Positionen

| in % | |
|-------------------------------------|------|
| iShares USD Tr Bd 20+yr ETF | 13.8 |
| BlueBay Global Investment Grad | 13.7 |
| Swisscanto LU Bd Fd Resp Gl Corp | 13.6 |
| AXA WF - US Dynamic HY Bonds | 9.7 |
| Flossbach von Storch Bond Oppo | 7.8 |
| AXA WF - US High Yield | 7.1 |
| Principal Global Investors - F | 6.5 |
| Swisscanto - LU Bond Fund Resp | 6.4 |
| AXA WF - Global Inflation Bonds | 6.4 |
| AXA IM FI Inv Strat - US Short Dur. | 4.8 |

Asset Allokation

| in % | |
|----------------------|------|
| Unternehmensanleihen | 60.0 |
| Staatsanleihen | 37.5 |
| Liquidität | 2.5 |

Nur zur Informations- und Werbezwecken - Bitte lesen Sie die gesetzlich erforderlichen Fondsdokumente, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Dieses Dokument wurde von der 1741 Fund Solutions AG als Fondsleitung (nachfolgend «1741») mit grösster Sorgfalt erstellt. Die 1741 gibt jedoch keine Gewähr hinsichtlich dessen Inhalt und Vollständigkeit und lehnt jede Haftung für Verluste ab, die sich aus der Verwendung ergeben. Die hierin geäusserten Meinungen sind diejenigen der 1741 zum Erstellungszeitpunkt und können sich jederzeit unangekündigt ändern. Ist nichts anderes vermerkt, sind alle Zahlen ungeprüft. Dieses Dokument ist in Zusammenhang mit den gesetzlich erforderlichen Fondsdokumenten (Fondsvertrag sowie Jahresbericht und soweit anwendbar Prospekt, Basisinformationsblatt sowie Halbjahresbericht (nachfolgend «Fondsdokumente») zu lesen, welche kostenlos bei der Fondsleitung und der Depotbank des Fonds bezogen werden können. Eine Zeichnung von Anteilen wird nur auf der Grundlage der Fondsdokumente angenommen. Diese Marketinganzeige betrifft die Anteile des betreffenden Fonds und nicht eines Basiswerts, welcher vom Fonds erworben wird. Die Angaben in diesem Dokument dienen lediglich Informationszwecken und sind weder als Angebot, Empfehlung oder Anlageberatung aufzufassen. Es berücksichtigt keine spezifischen Bedürfnisse und entbindet den Empfänger nicht von seiner eigenen Beurteilung, allenfalls unter Bezug eines Beraters, die Informationen in Bezug auf die Vereinbarkeit mit seinen eigenen Verhältnissen, auf juristische, regulatorische, steuerliche und andere Konsequenzen zu prüfen. Die Anlagepolitik ist allenfalls nur in einer verkürzten Fassung wiedergegeben. Die vollständige Anlagepolitik inkl. aller Anlagebeschränkungen finden sich in den Fondsdokumenten. Der Fonds wird aktiv verwaltet. Mit jeder Anlage sind Risiken, insbesondere diejenigen von Wert- und Ertragsschwankungen, verbunden. Bei Fremdwährungen besteht zusätzlich das Risiko, dass die Fremdwährung gegenüber der Referenzwährung des Anlegers an Wert verliert. Ein Totalverlust des investierten Betrages ist möglich. Umfassende Beschreibungen der Risiken sind den Fondsdokumenten zu entnehmen. Die dargestellte Wertentwicklung lässt die bei Zeichnung, Umtausch und Rückgabe sowie dem Halten von Fondsanteilen allfällig anfallenden Kommissionen und Kosten unberücksichtigt, welche die Rendite der Anleger reduzieren können. Angaben zum Nettoinventarwert (NAV) verstehen sich exklusive allfälliger Kommissionen. Es kann nicht garantiert werden, dass die Performance eines allfälligen Vergleichsindex erreicht oder übertroffen wird. Dieser Fonds ist in der Schweiz domiziliert. Der Vertrieb richtet sich ausdrücklich nicht an Personen, deren Nationalität oder Wohnsitz den Zugang zu solchen Informationen aufgrund der geltenden Gesetzgebung verbietet. Dieser Fonds ist nicht unter dem United States Securities Act von 1933 registriert. Nähere Informationen hierzu sowie zum öffentlichen Vertrieb in den einzelnen Ländern sind in den Fondsdokumenten zu finden. Alle Rechte vorbehalten.