

PRETS HYPOTHECAIRES RESIDENTIELS SUISSES (WHS)

Aperçu du fonds

| | |
|-----------------------|-------------------------------|
| Banque correspondante | Banque Lombard Odier & Cie SA |
| Année de lancement | Novembre 2021 |
| Monnaie | CHF |
| Souscription/Rachat | selon prospectus |
| Clôture de l'exercice | 30 septembre |
| Distribution | aucune, capitalisation |
| Indice de référence | SBI Domestic AAA-BBB 7-10 TR |
| Fortune totale | CHF 90.91 mn |
| VNI Catégorie III | CHF 740.17 |

Gérant du fonds

| | |
|---------------------|------------------|
| Gérant du fonds | Avobis Invest AG |
| Gérant du fonds dès | Novembre 2021 |

Chiffres clés

| | |
|------------------------------------|-------------|
| Rendement à l'échéance | 1.73% |
| SBI Domestic Pfandbrief 7-10 Yield | 1.20% |
| Duration modifiée | 8.02 années |
| Durée moyenne des hypothèques | 8.61 années |
| Taux moyen d'endettement | 52.19% |
| Nombre d'hypothèques | 195 |

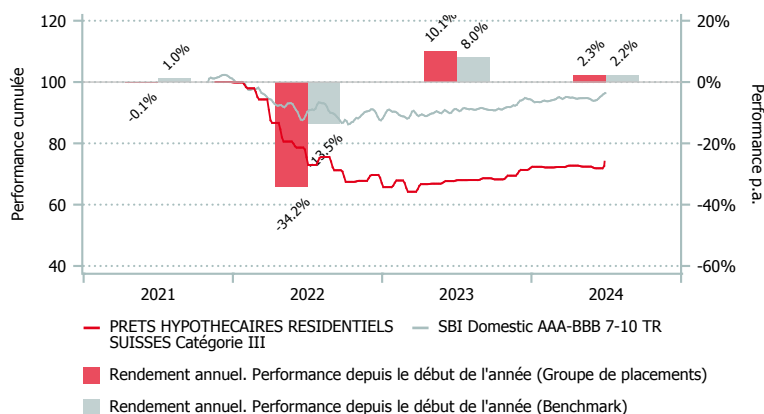
Politique d'investissement

Le groupe de placements octroie des hypothèques en 1er rang sur des propriétés résidentielles situées dans toute la Suisse et principalement occupées par leur propriétaire. Tous les types d'hypothèques (taux fixes, variables, basés sur le marché monétaire (SARON)) entre 2 et 15 ans sont admis. Le groupe de placements offre une large diversification en termes de durées, de types et d'allocation géographique. Les créances hypothécaires offrent un portage positif avec un profil de risque comparativement conservateur.

Méthodologie d'évaluation

Elle est basée sur le modèle « Discounted Cash Flow » (DCF). Les flux de paiement futurs sont actualisés aux taux du marché en vigueur (SARON et swap) pour les échéances correspondantes. Les échéances avec des taux de marché négatifs ne sont par contre pas actualisées, le plancher (« Floor ») des hypothèques étant fixé à 0%.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



| | 1 m. | 3 m. | 6 m. | 1 a. | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|--------------|------|------|------|------|-------|-------|-----------|
| WHS cat. III | 3.00 | 1.78 | 2.30 | 8.87 | - | - | - |
| BM | 2.85 | 1.28 | 2.16 | 5.83 | - | - | - |

*annualisée

| | 2018 | 2019 | 2020 | 2021* | 2022 | 2023 | YTD |
|--------------|------|------|------|-------|--------|-------|------|
| WHS cat. III | - | - | - | -0.15 | -34.19 | 10.11 | 2.30 |
| BM | - | - | - | 1.05 | -13.53 | 7.97 | 2.16 |

*depuis lancement

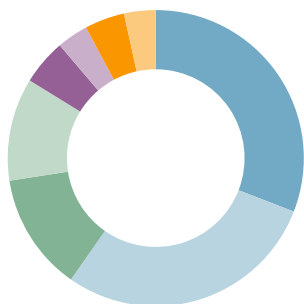


PRETS HYPOTHECAIRES RESIDENTIELS SUISSES (WHS)

Répartition du portefeuille (en %)

Régions (en %)

| Régions | WHS |
|----------------------|------|
| Suisse du Nord-ouest | 30.9 |
| Région Zurich | 28.8 |
| Arc lémanique | 12.9 |
| Région Berne | 11.2 |
| Suisse occidentale | 5.0 |
| Suisse orientale | 3.4 |
| Suisse méridionale | 4.4 |
| Suisse centrale | 3.5 |



Types d'utilisation (en %)

| Types d'utilisation | WHS |
|-----------------------------|------|
| Propriété à usage personnel | 95.4 |
| Propriété par étage louée | 2.3 |
| Objet de luxe | 2.0 |
| Maison unifamiliale louée | 0.4 |

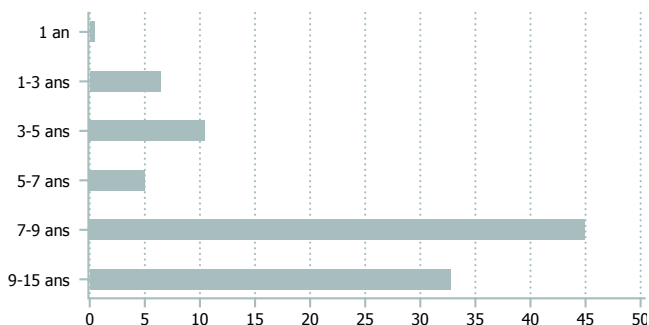
Structure des actifs (en %)

| Structure des actifs | WHS |
|----------------------|------|
| Immobilier | 97.7 |
| Marché monétaires | 2.2 |
| Liquidity | 0.2 |

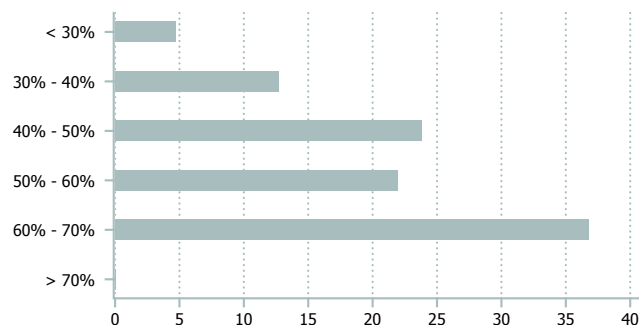
Types d'hypothèques (en %)

| Types d'hypothèques | WHS |
|--|------|
| Hypothèques à taux fixes | 96.7 |
| Hypothèques à taux basés sur le marché monétaire | 3.3 |

Echéances (en %)



Taux d'avance net (en %)



Points de repère

| | Catégorie III |
|---|---------------|
| Numéro de valeur | 113.343.073 |
| ISIN | CH1133430731 |
| TER KGAST/CAFP ¹ en % p.a. au 30.09.2023 | 0.29 |
| Coûts supplémentaires pour le sourcing en % | 0.11 |
| Frais achat / vente en CHF ² | 162.00 |

¹ 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

² en faveur du groupe de placements