

TCW Unconstrained Bond Fund

Un Compartiment de TCW Funds, un OPCVM domicilié au Luxembourg

31 MARS 2024 | CATÉGORIE D'ACTIONS AEHE | ISIN: LU1271656883 | BLOOMBERG: TCWMUHE
POUR LES INVESTISSEURS DE DÉTAIL

TCW

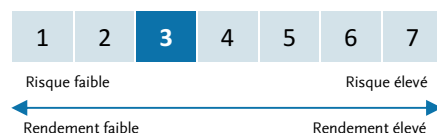
Taille du compartiment

USD 518,43 millions

Valeur liquidative

EUR 96,09

Niveau de risque



Caractéristiques	Compart	Indice
Nombre de positions	638	17
Note moyenne	BBB	AA+
Échéance moyenne	4,72 ans	0,15 ans
Duration du spread	4,90 ans	–
Duration effective	3,27 ans	0,15 ans
Prix moyen	\$87,52	\$99,19
Rendement courant	5,20%	0,00%
Rendement au pire	5,96%	5,36%
Tracking Error (5 ans)	5,18%	–
Écart-type (5 ans)	5,20%	0,52%

Catégorie d'actions

Description	Détail
Devise de la VL	EUR
Exposition aux devises	EUR (couverte)

Commissions

Commissions de gestion	1,40%
Frais courants	1,65%
Commissions de surperformance	Neant.
Commission de rachat	Neant.
Commission de souscription maximale	À concurrence maximale de 4,5% au bénéfice du distributeur

Classement au titre du Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR) : ARTICLE 8.

Le classement au titre du SFDR établit la catégorie dans laquelle s'inscrit le fonds aux fins du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers. Les Compartiments qui relèvent de l'article 8 promeuvent des caractéristiques environnementales et/ou sociales, qui sont expliquées plus en détail dans le Prospectus et dans le Supplément du Compartiment correspondant.

Objectif et philosophie d'investissement

Le Compartiment vise à procurer aux investisseurs des rendements à long terme positives indépendamment des conditions globales des marchés de valeurs mobilières. Le Compartiment investit directement (sauf lorsqu'il maintient une position défensive temporaire) au moins 80 % de ses actifs nets dans des titres et instruments qualifiés d'obligations aux États-Unis et à l'étranger, y compris sur les marchés émergents, et dans des instruments dérivés offrant une exposition d'investissement à ces titres. Le Compartiment peut acheter des titres de différentes échéances émis par des États et des entreprises nationales ou étrangères. Le Compartiment peut investir à la fois dans des titres à revenu fixe de qualité investment grade et à haut rendement (communément appelés junk bonds), sous réserve de ne pas investir plus de 50 % de ses actifs totaux (mesurés au moment de l'investissement) dans des titres notés en dessous de la qualité investment grade par Moody's, S&P ou Fitch, ou, s'ils ne sont pas notés, dans des titres considérés par le gérant d'investissement comme étant de qualité comparable. L'utilisation du terme unconstrained dans la dénomination du Compartiment signifie que celui-ci ne peut avoir une exposition limitée à certains types d'investissements dans un indice de titres particulier. Le Compartiment n'est pas géré en référence à un tel indice. Le Compartiment investit par ailleurs sans contrainte, en ce sens qu'il n'est pas limité à un seul type de stratégie d'investissement.

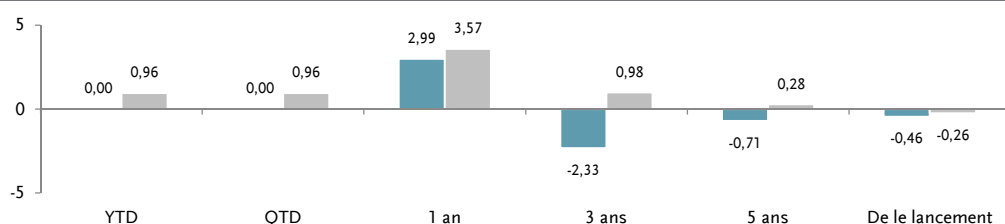
Le Compartiment TCW Unconstrained Bond Fund promeut des caractéristiques ESG et utilise un cadre de recherche ESG propriétaire pour évaluer et noter les obligations et autres titres. Les facteurs pris en compte dans le score de recherche propriétaire varient selon la catégorie d'actifs et peuvent inclure, entre autres, des indicateurs tels que les facteurs relatifs au risque de transition climatique et physique, aux normes et pratiques en matière de prêts, aux conditions et à la gouvernance des transactions et à l'impact sur les collectivités.

Les Compartiments de TWC relevant de l'article 8 du Règlement SFDR visent à promouvoir des caractéristiques environnementales et sociales positives, en investissant dans des sociétés qui prennent en compte les risques ESG et de durabilité, qui satisfont à des normes minimales en matière d'investissements durables, et dans lesquels TCW entend mettre à profit sa capacité d'influence en tant qu'investisseur pour tisser des liens avec des sociétés du portefeuille afin d'améliorer les pratiques et les résultats en matière de durabilité.

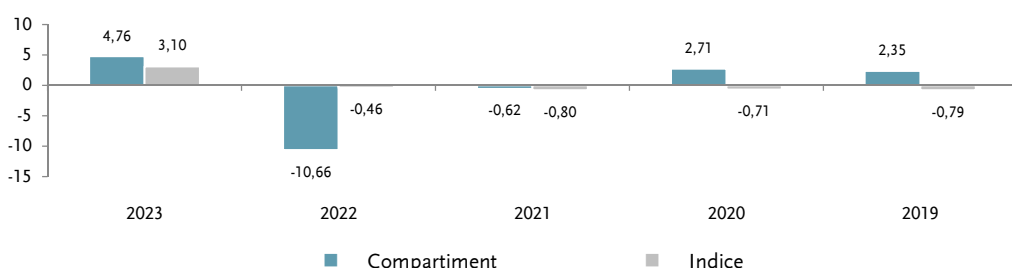
Rendements mensuels (% , EUR)

	Janv.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	Compartiment	Indice
2024	0,40	-1,16	0,77	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,96
2023	2,18	-1,68	1,26	0,47	-0,63	-0,18	0,43	-0,14	-1,35	-1,25	2,95	2,74	4,76	3,10	
2022	-1,20	-1,15	-1,73	-2,08	-0,21	-2,39	1,38	-1,43	-3,25	-0,74	1,85	-0,15	-10,66	-0,46	
2021	0,19	-0,13	-0,22	0,29	0,20	0,08	0,13	0,00	-0,22	-0,52	-0,47	0,05	-0,62	-0,80	
2020	0,45	-0,09	-7,02	2,65	1,66	1,38	1,31	0,38	-0,06	0,19	1,47	0,70	2,71	-0,71	

Performance (% , EUR)



Performance par année calendaire (% , EUR)



Source : Morningstar. Rendements non annualisés si inférieurs à un an.

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des résultats futurs. Les rendements peuvent augmenter ou diminuer en raison des fluctuations des devises. Tous les rendements sont nets de frais et hors taxes.

Indice – Bloomberg U.S. Treasury Bills TR EUR Hedged : L'indice Bloomberg 1-3 Months Index est conçu pour mesurer la performance des obligations du Trésor américain assorties d'une échéance résiduelle supérieure ou égale à un mois, mais inférieure à trois mois.

L'indice de référence a changé le 30 juin 2023 : l'indice ICE BofA U.S. Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Average Index a été remplacé par l'indice Bloomberg U.S. Treasury Bills TR EUR Hedged Index.

TCW Unconstrained Bond Fund

Un Compartiment de TCW Funds, un OPCVM domicilié au Luxembourg

TCW

Informations relatives aux ordres de souscription/rachat

Calcul de la VL	Fixation à terme journalière des cours
Heure limite de réception des ordres de souscription/rachat	10 h heure de Luxembourg
Souscription minimale	1 Action

Codes

ISIN	LU1271656883
Bloomberg	TCWMUHE
WKN	A14XHY
SEDOL	BYWZXF6
Telekurs	29061896
CUSIP	N/A

Composition du portefeuille

Dix principaux titres(%)¹

Émission (coupon, échéance)	Poids
CASH MARGIN 0% 1/1/2050	4,64
US TREASURY BILL 4/18/2024 0%	3,84
UMBS 30 YR 2.5 TBA APR 24 2.500%	2,62
11/25/2051	
UMBS 30 YR 4.0 TBA APR 24 4.000%	1,61
4/25/2052	
UMBS 30 YR 4.5 TBA APR 24 4.500%	1,48
3/25/2053	
FR SD8275 4.500% 12/1/2052	1,29
G2SF 30 YR 5.0 TBA APR 24 5.000%	1,24
4/20/2053	
G2SF 30 YR 4.5 TBA APR 24 4.500%	1,19
4/20/2053	
US TREASURY N/B 4.250% 3/15/2027	1,13
UMBS 30 YR 4.5 TBA APR 24 4.500%	1,00
3/25/2053	

Durée (%)

0-1 ans	45,62
1-3 ans	9,82
3-5 ans	13,23
5-7 ans	18,81
7-10 ans	10,34
10-20 ans	2,18
Plus de 20 ans	0,00

Source: TCW

Les caractéristiques des portefeuilles et des positions peuvent être modifiées à tout moment.

¹ Rien ne permet de supposer qu'un investissement dans les titres mentionnés ait été ou sera rentable à l'avenir. Les pourcentages des titres sont calculés sur la valeur liquidative totale, trésorerie et équivalents de trésorerie compris.

² « Autre » représente les actions et la valeur marchande des dérivés qui peuvent comprendre des options ou des swaps, selon le cas.

Gérants du Compartiment

Bryan T. Whalen, CFA	Ruben Hovhannisyan, CFA
Stephen M. Kane, CFA	Steven J. Purdy
Jerry Cudzil	

Informations générales sur le Compartiment

Forme juridique	Compartiment d'une SICAV de type OPCVM de droit luxembourgeois
Pays d'enregistrement	LU, FR, BE, DE, ES, IT, AT, CH
Banque dépositaire	Société Générale Luxembourg
Date de lancement	07 août 2015
Clôture de l'exercice financier	30 septembre

Répartition géographique par pays (%)

États-Unis	86,82
Grande Bretagne	3,09
Irlande	2,42
France	2,12
Marchés émergents	0,86
Pays-Bas	0,82
Allemagne	0,58
Canada	0,45
Luxembourg	0,43
Australie	0,43
Brésil	0,16
Italy	0,15
Guatemala	0,15
Mexique	0,15
République dominicaine	0,15
Spain	0,14
Émirats arabes unis	0,13
Colombie	0,12
Eurozone	0,12
South Africa	0,11
Autre	0,59

Allocation aux devises (%)

Dollar américain	100,00
------------------	--------

Qualité du crédit (%)

Dettes d'agences US	18,34
Bons du Trésor US	4,89
AAA	6,94
AA	12,93
A	10,98
BBB	13,22
BB	7,81
B	8,50
CCC et plus bas	20,59
Sans note	0,35
Trésorerie et équivalents	-4,55

Répartition des expositions sectorielles (%)

RMBS d'émetteurs autres qu'agences	33,27
RMBS émis par des agences	21,08
Investment Grade Credit	17,63
ABS	13,25
CMBS	9,06
High Yield	6,37
Marchés émergents	2,36
Government	1,13
Autre ²	0,41
Trésorerie et équivalents	-4,55

Durabilité

Obligation ESG par type (% valeur de marché)

Obligations labellisées	2,84
Vertes	1,85
Sociales	0,00
Durabilité	0,64
Liées au développement durable	0,34
Vertes non labellisées	0,41
Critères de TCW ¹	23,37
Sociales	23,37
CLO ESG ²	5,17

Intensité carbone moyenne pondérée³ – Tonnes CO₂ estimées/ventes en millions d'USD

Compartiment	192,22
--------------	--------

Source : TCW, Bloomberg, MSCI 1. Les Critères TCW nous permettent d'identifier des actifs, incluant les pools de MBS traditionnels émis par des agences présentant de solides caractéristiques en matière sociale et de durabilité. Nous pouvons ainsi, au sein de l'univers des prêts d'établissements financiers soutenus par le gouvernement américain (government-sponsored enterprises, « GSE »), nous concentrer sur les pools d'actifs les plus abordables. Les programmes de prêts adossés par le gouvernement américain, tels que les prêts étudiants s'inscrivant dans le programme FFELP, les prêts octroyés par la Small Business Administration, les prêts accordés pour l'achat de maisons préfabriquées, etc., nous offrent d'autres opportunités d'investissement. 2. CLO ESG : ces investissements portent sur des CLO sélectionnées à partir de certains critères ESG, à savoir sur la base d'une sélection positive ou de leur score ESG ou selon si ces entités adoptent un langage solidement inclusif. Ils peuvent également porter sur des CLO émises par des sociétés ayant une intensité carbone moyenne pondérée faible. 3. L'intensité carbone moyenne pondérée représente la synthèse moyenne pondérée des dernières émissions communiquées ou des émissions de niveau 1 et 2 estimées du portefeuille de la société, normalisées par les dernières ventes disponibles en millions USD. S'applique aux obligations d'entreprise et aux obligations quasi souveraines.

RISQUE

La Catégorie d'actions est affectée à cette catégorie de risque en raison des variations de prix résultant de sa devise ainsi que de la nature des investissements et de la stratégie du Compartiment. La notation ci-dessus est basée sur la volatilité historique de la Catégorie d'actions et pourrait ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de la Catégorie d'actions. Il n'est pas certain que la catégorie de risque et de rendement affichée demeure inchangée et le classement est susceptible d'évoluer dans le temps. La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'un investissement sans risque.

Les titres à haut rendement peuvent se caractériser par une volatilité et par un risque de perte de revenu et du principal plus importants que les titres mieux notés. Les placements obligataires comportent un risque de taux d'intérêt, le risque de défaut des émetteurs, le risque de crédit lié aux émetteurs et le risque inhérent à la volatilité des cours. Les Fonds qui investissent dans des obligations peuvent perdre de leur valeur si les taux d'intérêt augmentent et un investisseur peut perdre le principal. Les investissements du Fonds libellés dans des devises étrangères perdront de leur valeur en cas de baisse du cours de ces devises par rapport au dollar américain. Les performances et les prix des actions du fonds fluctueront au gré des conditions de marché, des devises et du climat économique et politique des pays dans lesquels les investissements sont réalisés. Les titres émis sur les marchés émergents peuvent présenter un degré de volatilité extrême. Les titres adossés à des créances hypothécaires et les autres titres adossés à des actifs comportent souvent des risques qui sont différents de ceux inhérents à d'autres types de titres de créance ou des risques plus importants. Les prix des MBS liés à des prêts à taux variable peuvent être plus volatils que ceux des obligations à taux fixe d'une qualité de crédit comparable. S'agissant des MBS hors agences, il n'existe aucune garantie de paiement directe ou indirecte d'une agence ou du gouvernement dans les pools créés par des émetteurs non gouvernementaux. Les MBS hors agences ne sont par ailleurs pas soumis aux mêmes exigences en matière de souscription eu égard aux créances hypothécaires sous-jacentes que celles applicables aux titres liés à des créances hypothécaires qui sont garantis par une entité gouvernementale ou par une entité soutenue par le gouvernement.

GÉNÉRALITÉS

Ce document promotionnel est publié par TCW Funds (le « Fonds »). Il n'est ni adressé ni censé être distribué ou utilisé par une personne ou une entité qui est citoyen ou résident, ou habitant d'une ville, d'un État, d'un pays ou d'une juridiction dans lesquels sa distribution, sa publication, sa mise à disposition ou son utilisation serait contraire à la loi ou à la réglementation. Seules les versions les plus récentes du prospectus du Fonds, du document d'informations clé pour l'investisseur, des statuts, des rapports annuel et semestriel (le cas échéant) peuvent être utilisées pour fonder des décisions d'investissement. Ces documents et les autres informations concernant le Fonds sont disponibles gratuitement sur le site www.fundsquare.net, www.tcw.com, ou à l'adresse de TCW Funds, 3, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg. Le Fonds a été créé sous les lois du Grand-Duché de Luxembourg.

Les informations et les données présentées dans le présent document ne doivent pas être considérées comme une offre ou une sollicitation d'achat, de vente ou de souscription de titres ou instruments financiers. Les informations, les opinions et les estimations contenues dans le présent document reflètent un jugement à la date de publication et pourront être modifiées sans préavis. Le Fonds n'a pris aucune mesure particulière pour s'assurer que les titres mentionnés dans le présent document sont adaptés à de quelconques investisseurs particuliers et ledit document ne doit pas se substituer à l'exercice d'un jugement indépendant. Le traitement fiscal dépend des circonstances individuelles de chaque investisseur et peut être amené à évoluer. Avant de prendre une décision d'investissement, il est conseillé aux investisseurs de vérifier l'adéquation de l'investissement à leur profil en fonction de leurs connaissances financières et de leur expérience en la matière, de leurs objectifs d'investissement et de leur situation financière, ou d'obtenir des conseils spécifiques auprès d'un professionnel.

ESG/DURABILITÉ

Risque lié à l'investissement dans une stratégie ESG : Il s'agit du risque que la stratégie ESG du Compartiment puisse sélectionner ou exclure des titres de certains émetteurs pour des raisons autres que financières et que la performance du Compartiment diffère de celle de Compartiments n'utilisant pas de stratégie d'investissement ESG. En outre, la performance ESG d'un investissement ou l'évaluation du Conseiller concernant cette performance peut varier dans le temps. De ce fait, le Compartiment pourrait temporairement détenir des titres qui ne respectent pas ses critères d'investissement responsable. Investir selon des critères ESG est, par nature, qualitatif et subjectif et aucune garantie n'existe quant au fait que les critères utilisés par le Conseiller ou tout jugement exercé par celui-ci reflèteront les opinions d'un investisseur en particulier.

Risques concernant les données ESG et relatives à la durabilité : TCW fait tout son possible pour collecter des données qui se rapportent aux indicateurs et des données compilées par des fournisseurs tiers. Dans certains cas, les données sont estimées par TCW. TCW utilise des données de tiers dont la fiabilité repose sur la vérification des antécédents du fournisseur, sans toutefois pouvoir en garantir l'exactitude. La disponibilité des données ESG peut être également limitée pour certains secteurs. Pour certains des indicateurs, la disparité est importante entre les différents éléments de données fournis par les fournisseurs tiers. Il existe également des différences entre les données fournies par un tiers et les informations publiées par la société. Par ailleurs, la méthode de calcul utilisée pour les informations publiées par une société concernant un indicateur donné peut varier, ce qui limite les comparaisons croisées. Les conditions de marché ont une incidence sur certains ratios, les méthodes de calcul évoluent et la disponibilité des données varie. Par ailleurs, la connaissance des risques en matière de durabilité des investisseurs peut être subjective et évoluer. En l'absence de données ESG, TCW peut être contraint de réaliser des estimations. Voici les nombreux cas dans lesquels les analyses de TCW sont en désaccord avec les évaluations ESG de tiers. Par ailleurs, l'évaluation de critères ESG sur la base de ces données faite par TWC est subjective et peut changer au fil du temps. L'évaluation des données ESG est subjective et peut changer en raison des conditions de marché, de la modification des méthodologies, de l'étendue de la couverture des données ou encore, selon l'appréhension de l'évolution des Risques en matière de durabilité de TWC.

DONNÉES MSCI

Les informations ont été élaborées en s'appuyant sur des informations de MSCI ESG Research LLC ou de ses filiales ou en ayant recours aux services de fournisseurs d'informations. Même si les fournisseurs d'informations de TCW, dont, sans s'y limiter, MSCI ESG Research LLC et ses filiales (les « Parties ESG »), obtiennent des informations (les « Informations ») auprès de sources qu'ils jugent fiables, aucune des Parties ESG ne garantit ni ne certifie le caractère original, exact et/ou exhaustif des données figurant aux présentes et s'abstient d'accorder quelque garantie que ce soit, implicite ou explicite, y compris celles concernant la valeur marchande et l'adéquation à une fin particulière. Les informations sont exclusivement réservées à un usage interne, ne peuvent pas être reproduites ou redistribuées sous quelque forme que ce soit. Il est également interdit de s'en servir comme base pour des instruments ou des produits financiers ou des indices boursiers ainsi que d'en faire une composante de ceux-ci. De surcroît, aucune des informations ne peut en soi être utilisée pour déterminer les titres à acheter ou à vendre ou le moment auquel il convient de les acheter ou de les vendre. La responsabilité des Parties ESG ne pourra être en aucun cas engagée en cas d'erreurs ou d'omissions en lien avec les données figurant aux présentes, ou en cas de préjudices directs, indirects, particuliers ou autres (y compris un manque à gagner), quand bien même celles-ci auraient été informés de la possible survenance de tels préjudices.

À L'INTENTION DES RÉSIDENTS DE L'UNION EUROPÉENNE ET DU ROYAUME-UNI

Les investissements mentionnés dans la présente brochure peuvent ne pas convenir à tous les investisseurs. Elle est proposée à certaines catégories à la demande du bénéficiaire qui est classé comme un Client professionnel ou une Contrepartie éligible en vertu du droit applicable. Cette brochure s'adresse aux personnes qui relèvent du statut de Clients professionnels et Contreparties éligibles uniquement.

La distribution de cette brochure dans certaines juridictions peut exiger qu'elle soit traduite dans la langue officielle de ces pays. En cas d'incohérence entre la version en langue officielle et la version anglaise, la version officielle prévaudra pour les investisseurs concernés. Les fluctuations de change peuvent affecter la valeur des investissements. Les investisseurs doivent également savoir que la valeur et les revenus de tout titre ou investissement ainsi que le prix des actions et les revenus qui en découlent, qui sont mentionnés dans cette brochure, peuvent aussi bien diminuer qu'augmenter. Les performances passées ne sont pas une garantie de la performance future.

En aucun cas les informations ou toute partie de celles-ci ne doivent être copiées, reproduites ou redistribuées.

Dans l'UE, ce document marketing a été publié par l'entreprise TCW Italy SIM S.p.A. n° 11696250965. Enregistrée en Italie dont le siège social est à l'adresse suivante : Piazzale Biancamano, 8 | 20121 Milan | Italie. Autorisée et réglementée par la Consob et la Banque d'Italie inscrite au registre SIM conservé par la Consob sous le n° 309 (première résolution d'inscription n° 22074 du 10 novembre 2021).

POUR LES RÉSIDENTS DU ROYAUME-UNI

TCW Europe Limited est agréée et réglementée par la Financial Conduct Authority. Numéro de référence de la société : 613681
33 Cork Street, 4th floor | London W1S 3NQ, Royaume-Uni. Numéro d'identification d'entreprise au Royaume-Uni : 08802205

À L'INTENTION DES RÉSIDENTS DE SINGAPOUR

Le présent document n'a pas été enregistré en tant que prospectus auprès de l'Autorité monétaire de Singapour. L'offre objet du présent document ne peut être proposée aux investisseurs de détail à Singapour. Par conséquent, le présent document, ainsi que tout autre document ou élément de documentation en lien avec l'offre, la vente, ou l'invitation à souscrire ou acheter des Actions, n'est pas autorisé à circuler ou être distribué. De plus, les Actions ne peuvent ni être proposées ni vendues, ni faire l'objet d'une sollicitation à souscrire ou acheter, directement ou indirectement, à des résidents de Singapour autres que (i) les investisseurs institutionnels au sens de la Section 304 du Securities and Futures Act, chapitre 289 (le « SFA ») conformément aux dispositions énoncées dans ladite section, (ii) les personnes concernées (« relevant persons ») au sens de la Section 305(1) du SFA conformément aux dispositions énoncées dans ladite section, (iii) toute personne désignée à la Section 305(2) du SFA conformément aux dispositions énoncées dans ladite section, ou (iv) toute autre personne désignée en vertu ou conformément à une quelconque autre disposition applicable de la SFA.

À L'INTENTION DES RÉSIDENTS DE HONG KONG

AVERTISSEMENT : Le présent document relatif aux fonds décrits aux présentes (désignés individuellement « un Fonds » et collectivement « les Fonds ») est fourni aux investisseurs potentiels à Hong Kong uniquement par TCW Asia Limited, une société de droit hongkongais titulaire d'une licence pour des activités de Type 1 (négociation de valeurs mobilières) au sens de la Securities and Futures Ordinance (chapitre 571 des lois de Hong Kong) et réglementée par la Hong Kong Securities and Futures Commission.

Le contenu du présent document n'a pas fait l'objet d'un examen par une quelconque instance de réglementation à Hong Kong. Il est recommandé de considérer cette offre avec prudence. En cas de doute à l'égard d'un contenu quelconque du présent document, veuillez solliciter l'avis d'un conseiller professionnel indépendant.

Le présent document n'a pas été déposé au Registre de sociétés de Hong Kong. Le fonds est un organisme de placement collectif tel que défini dans la Securities and Futures Ordinance de Hong Kong (l'« Ordonnance »), mais il n'a pas été agréé par la Securities and Futures Commission en vertu de l'Ordonnance. Le fonds ne peut par conséquent être proposé ou vendu à Hong Kong qu'à des « investisseurs professionnels » tels que définis dans l'Ordonnance et dans les règles édictées en vertu de l'Ordonnance ou dans les circonstances qui sont autorisées en vertu de la Companies (Winding Up and Miscellaneous Provisions) Ordinance de Hong Kong et de l'Ordonnance. Le présent document ne peut en aucun cas être publié ou détenu en vue de le publier, que ce soit à Hong Kong ou ailleurs, et les parts du fonds ne peuvent être en aucun cas cédées à quelque personne que ce soit sauf si la personne en question est domiciliée en dehors de Hong Kong, est un « investisseur professionnel » tel que défini dans l'Ordonnance et les règles édictées en vertu de l'Ordonnance ou à moins d'une autorisation contraire prévue dans l'Ordonnance.

À L'INTENTION DES RÉSIDENTS DE SUISSE

Le présent document est de nature promotionnelle. L'État d'origine du Fonds est le Luxembourg. En Suisse, le Représentant est Acolin Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurich, tandis que l'Agent payeur est la Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, CH-1204 Genève. Les documents de base du Fonds tels que le prospectus, le document d'informations clés pour l'investisseur (DICI), les statuts constitutifs, ainsi que les rapports semestriel et annuel peuvent être obtenus gratuitement dans les locaux du Représentant en Suisse. Le présent document est communiqué à titre purement indicatif et ne saurait être considéré comme une offre de vente ou d'achat d'actions. La performance passée ne donne pas une indication fiable des résultats actuels ou futurs. Les statistiques de performance n'incluent pas l'impact des commissions et des coûts d'émission et de rachat de parts.