

OBLIGATIONS ETRANGERES CHF (OAF)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Novembre 1981
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	SBI For. AAA-BBB
Fortune totale	CHF 49.08 mn
Portefeuille de base	CHF 145.12 mn
Nombre de positions	383
Source	Bloomberg ISTOBAC istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'468.33
VNI Catégorie II	CHF 1'474.52
VNI Catégorie III	CHF 1'478.11

Gérant du fonds

Gérant du fonds	GAM IM
Gérant du fonds dès	Avril 2004
Signataire UNPRI	oui

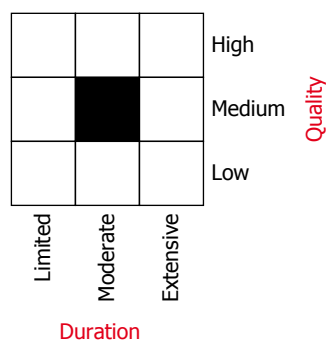
Souscription / Rachat

Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 2 jours

Chiffres clés

Rendement à l'échéance	0.95 %
Duration modifiée	5.00 années
Tracking Error ex-post	0.62 %
Rating moyen	A

Morningstar Style-Box™

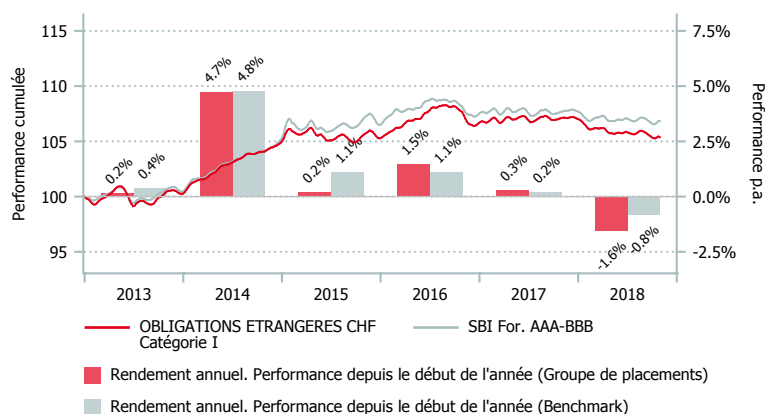


La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Pour de plus amples informations sur la méthodologie, visitez www.morningstar.com
Source: Copyright ©2017 Morningstar UK Ltd.

Politique d'investissement

OBLIGATIONS ETRANGERES CHF est un groupe de placements géré activement, investi en obligations et en titres de créance en tout genre émis par des débiteurs étrangers libellés en francs suisses et/ou en monnaies étrangères systématiquement hedgées en francs suisses. La quote-part maximale pour les emprunts libellés en monnaies étrangères est de 40%. Les créances par débiteur ne doivent pas représenter plus de 5% de la fortune. Cette limite est relevée à 10% pour les emprunts d'émetteurs supranationaux ou gouvernementaux. Le rating moyen du portefeuille est d'au minimum A-. A l'achat, chaque position doit au moins avoir la notation « investment grade ». L'indice de référence est le Swiss Bond Foreign Total Return Index AAA-BBB.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
OAF cat. I	-0.06	-0.19	-0.35	-1.70	-0.07	0.93	1.47
OAF cat. II	-0.05	-0.17	-0.32	-1.63	0.00	1.00	1.47
OAF cat. III	-0.05	-0.16	-0.30	-1.59	0.04	1.04	1.47
BM	0.15	0.08	0.01	-0.87	-0.07	1.17	1.61

*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
OAF cat. I	5.41	0.17	4.74	0.22	1.47	0.31	-1.55
OAF cat. II	5.42	0.24	4.82	0.29	1.54	0.38	-1.49
OAF cat. III	5.43	0.28	4.86	0.33	1.58	0.42	-1.46
BM	6.01	0.38	4.78	1.10	1.09	0.21	-0.83



OBLIGATIONS ETRANGERES CHF (OAF)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

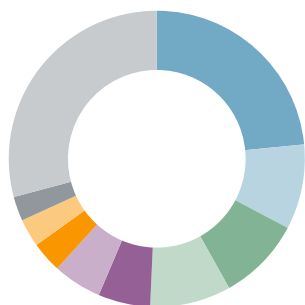
	OAF	BM
2 5/8 OKB Nov24 22.11.2024	0.8	0.7
2 1/2 KFW Aug25 25.08.2025	0.8	1.0
2 3/8 EIB Jul20 10.07.2020	0.7	1.0
1 3/8 Municip Fin Jun27 08.06.2027	0.6	0.1
3 1/8 Rabobank 06/26 15.09.2026	0.5	0.5
1% Coca-Cola Oct28 02.10.2028	0.5	0.5
3/8 Apple Nov24 25.11.2024	0.5	0.7
0.41% Amgen Mar23 08.03.2023	0.5	0.6
1/4 North Am Dev Bk Apr25 30.04.2025	0.5	0.1
0.35% Sparebank 1 Apr23 05.04.2023	0.5	0.1

Secteurs (en %)

	OAF
Industrie	42.2
Institutions financières	32.8
Supranational	6.9
Agences gouvernementales	5.9
Covered	4.8
Services publics	3.8
Autorités locales	2.3
Emprunts d'Etat	0.0
Treasuries	-2.7
Divers	4.0

Répartition géographique (en %)

	OAF
Etats-Unis	23.4
France	9.3
Pays-Bas	9.1
Royaume-Uni	8.8
Luxembourg	5.7
Australie	5.3
Canada	3.4
Suède	3.1
Chili	2.7
Divers	29.2

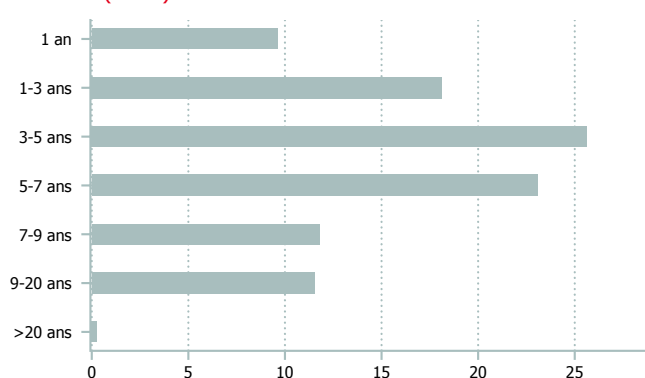


Rating (en %)

	OAF
AAA	4.5
AA+	3.9
AA	7.5
AA-	16.7
A+	14.3
A	14.1
A-	8.3
BBB+	11.0
BBB	14.6
BBB-	3.8
BB+	0.0
BB	0.0
sans rating	1.3



Echéances (en %)



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	287.595	2.902.885	2.902.904
ISIN	CH0002875950	CH0029028856	CH0029029045
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP ¹ en % p.a. au 30.09.2018	0.32	0.25	0.21
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.2018	0.14	0.14	0.14
Frais achat / vente en %	0.07	0.07	0.07

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 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.