



OBLIGATIONS ETRANGERES HEDGED CHF (OAH)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Avril 2010
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	BofA/ML customised hedged CHF
Fortune totale	CHF 197.79 mn
Portefeuille de base	CHF 461.29 mn
Nombre de positions	420
Source	Bloomberg ISOAHC istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'143.50
VNI Catégorie II	CHF 1'153.98
VNI Catégorie III	CHF 1'158.18

Gérant du fonds

Gérant du fonds	GAM IM
Gérant du fonds dès	Avril 2010
Signataire UNPRI	oui

Souscription / Rachat

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

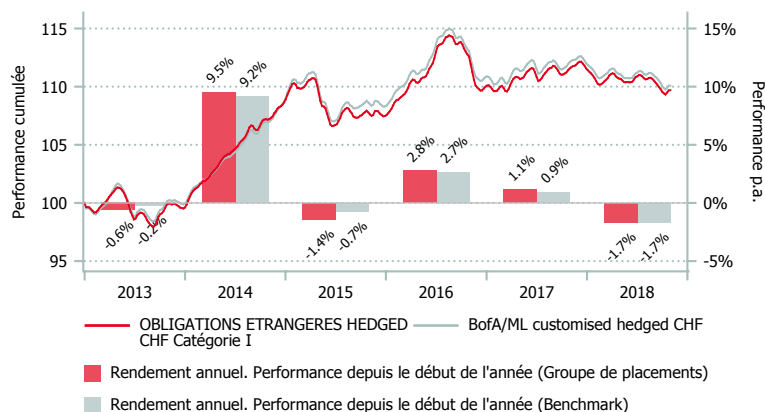
Chiffres clés

Rendement à l'échéance	1.70 %
Duration modifiée	6.61 années
Tracking Error ex-post	0.43 %
Rating moyen	A+

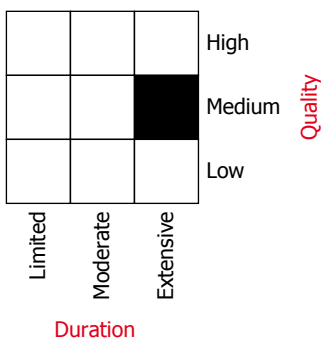
Politique d'investissement

OBLIGATIONS ETRANGERES HEDGED CHF est un groupe de placements géré activement et largement diversifié, investi en emprunts de débiteurs étrangers libellés en monnaies étrangères. La créance par débiteur ne doit pas dépasser 5% du patrimoine de la fortune; cette limite ne s'applique pas aux emprunts d'Etat. Les placements en emprunts convertibles ou à option représentent au maximum 5% de la valeur du portefeuille ; les actions acquises dans le cadre de l'exercice d'options doivent être vendues dans un délai de 3 mois. La stratégie neutre prévoit une pondération de 65% pour l'Europe et de 35% pour le reste du monde. Le rating moyen du groupe de placements est d'au minimum A (S&P) ou A2 (Moody's). L'indice synthétique se fonde sur l'univers des indices de la Bank of America / Merrill Lynch. Les risques de change sont systématiquement couverts contre CHF.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



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.

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
OAH cat. I	-0.14	-0.79	-0.99	-1.82	0.54	1.82	2.79
OAH cat. II	-0.13	-0.75	-0.92	-1.67	0.69	1.98	2.79
OAH cat. III	-0.12	-0.74	-0.89	-1.61	0.75	2.04	2.79
BM	-0.23	-0.80	-0.99	-1.95	0.39	1.85	2.67

*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
OAH cat. I	7.81	-0.61	9.52	-1.42	2.77	1.14	-1.65
OAH cat. II	7.85	-0.46	9.68	-1.27	2.93	1.29	-1.53
OAH cat. III	7.87	-0.40	9.75	-1.21	2.99	1.35	-1.48
BM	7.74	-0.23	9.16	-0.73	2.66	0.91	-1.70



OBLIGATIONS ETRANGERES HEDGED CHF (OAH)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

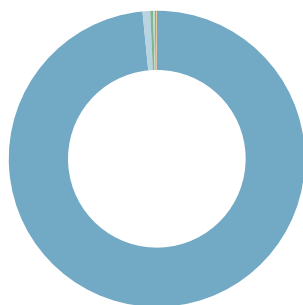
	OAH
4 % Deutschland Jan37 04.01.2037	1.6
4 1/2 Us Treas Bond Feb36 15.02.2036	1.6
2.9% Spain Oct46 31.10.2046	1.4
1 1/2 Sweden Nov23 S1057 13.11.2023	1.4
2 1/2 Sweden May25 12.05.2025	1.3
8 % Canada Jun27 01.06.2027	1.3
5 3/4 Canada Jun33 01.06.2033	1.3
0% Oat May31 25.05.2031	1.2
5 1/8 Italy Jul24 31.07.2024	1.1
4 3/4 Oat Apr35 25.04.2035	1.0

Secteurs (en %)

	OAH
Treasuries	50.3
Industrie	26.2
Institutions financières	13.5
Covered	2.5
Agences gouvernementales	2.2
Services publics	2.1
Supranational	1.8
Autorités locales	1.2
Fonds non classés	0.2

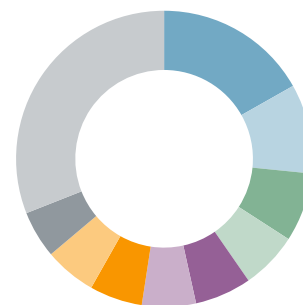
Répartition monétaire (en %)

	OAH
CHF	99.3
AUD	0.8
EUR	0.3
GBP	0.2
CAD	0.1
JPY	0.1
DKK	0.0
SEK	0.0
PLN	0.0
Divers	-0.8



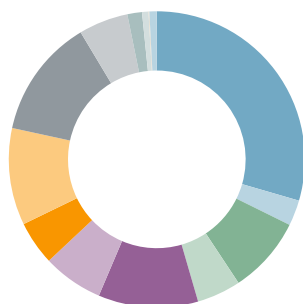
Répartition géographique (en %)

	OAH
Etats-Unis	16.8
Royaume-Uni	9.8
Canada	7.5
Pays-Bas	6.2
Italie	6.2
France	5.9
Allemagne	5.8
Suède	5.7
Espagne	5.2
Divers	31.0

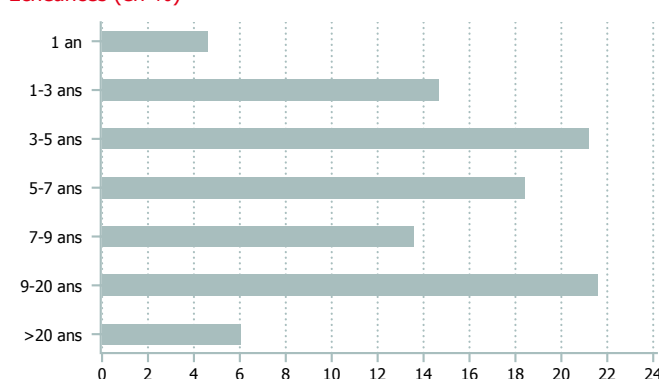


Rating (en %)

	OAH
AAA	29.5
AA+	2.8
AA	8.4
AA-	4.8
A+	10.9
A	6.6
A-	4.8
BBB+	10.6
BBB	13.0
BBB-	5.4
BB+	1.6
BB	0.7
BB-	0.1
B+	0.0
sans rating	0.8



Echéances (en %)



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	10.964.492	19.376.482	10.964.552
ISIN	CH0109644929	CH0193764823	CH0109645520
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP ¹ en % p.a. au 30.09.2018	0.41	0.26	0.20
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.2018	0.14	0.14	0.14
Frais achat / vente en %	0.10	0.10	0.10

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.