



# OBLIGATIONS SUISSES (OS)

## Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Février 1967
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	SBI Dom. AAA-BBB
Fortune totale	CHF 160.69 mn
Portefeuille de base	CHF 247.10 mn
Nombre de positions	304
Source	Bloomberg ISTOBSL istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'480.04
VNI Catégorie II	CHF 1'495.39
VNI Catégorie III	CHF 1'499.05

## Gérant du fonds

Gérant du fonds	Bank Syz
Gérant du fonds dès	Septembre 2009
Signataire UNPRI	oui

## Souscription / Rachat

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

## Chiffres clés

Rendement à l'échéance	0.28 %
Duration modifiée	8.20 années
Tracking Error ex-post	0.05 %
Rating moyen	AA+

## Morningstar Style-Box™

		High	Quality
		Medium	
		Low	
Limited	Moderate	Extensive	

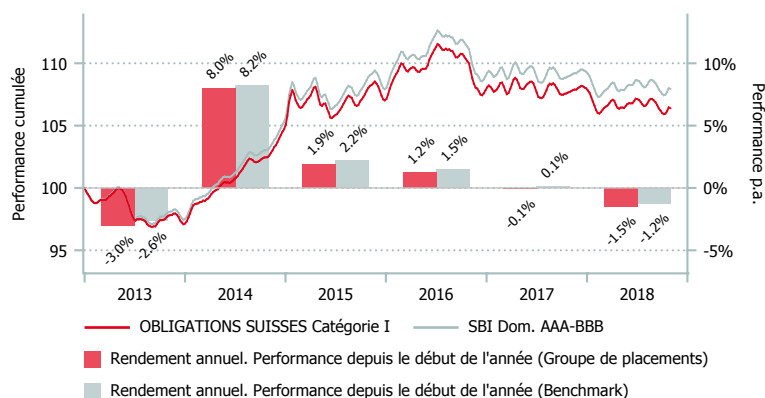
### Duration

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](http://www.morningstar.com)  
Source: Copyright ©2017 Morningstar UK Ltd.

## Politique d'investissement

OBLIGATIONS SUISSES est un groupe de placements investi dans des emprunts libellés en CHF, émis par des débiteurs domiciliés en Suisse et dans la Principauté du Liechtenstein. Il est géré passivement selon la méthode « stratified sampling », l'objectif étant de s'écarter le moins possible de l'indice de référence (Swiss Bond Domestic Total Return Index AAA-BBB). La marge d'erreur maximale ex- ante est de 0.25%. Les créances par débiteur ne doivent pas représenter plus de 10% du patrimoine de la fortune ; cette limite ne s'applique pas aux emprunts de la Confédération et aux titres émis par des institutions de lettres de gage suisses. Tous les placements doivent présenter une notation « investment grade ». Le rating moyen du portefeuille est d'au minimum AA-.

## Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
OS cat. I	0.22	0.04	-0.04	-1.36	-0.50	1.66	3.24
OS cat. II	0.22	0.06	-0.00	-1.28	-0.42	1.75	3.24
OS cat. III	0.23	0.07	0.02	-1.24	-0.38	1.79	3.24
BM	0.23	0.09	0.08	-1.11	-0.28	1.90	3.24

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
OS cat. I	2.37	-3.00	7.99	1.89	1.23	-0.07	-1.45
OS cat. II	2.46	-2.93	8.08	1.98	1.31	0.01	-1.39
OS cat. III	2.47	-2.89	8.12	2.02	1.35	0.05	-1.35
BM	2.65	-2.64	8.20	2.17	1.46	0.10	-1.24



## OBLIGATIONS SUISSES (OS)

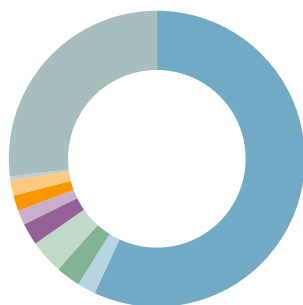
### Répartition du portefeuille (en %)

#### Top 10 (en %)

	OS	BM
4 % Confederation Apr28 08.04.2028	3.0	2.4
4 % Confederation Feb23 11.02.2023	2.6	1.7
3 1/2 Confederation Apr33 08.04.2033	1.7	1.6
2% Confederation May22 25.05.2022	1.6	1.2
2 1/2 Confederation Mar36 08.03.2036	1.5	1.4
1 1/2 Confederation Apr42 30.04.2042	1.5	1.4
4 % Confederation Jan49 06.01.2049	1.4	1.4
1 1/4 Confederation Jun37 27.06.2037	1.3	1.2
5/8 Pfb Ch Hyp Mar25 S603 19.03.2025	1.2	0.2
2 3/8 Pfb Ch Hypo 21 S399 27.01.2021	1.1	0.3

#### Rating (en %)

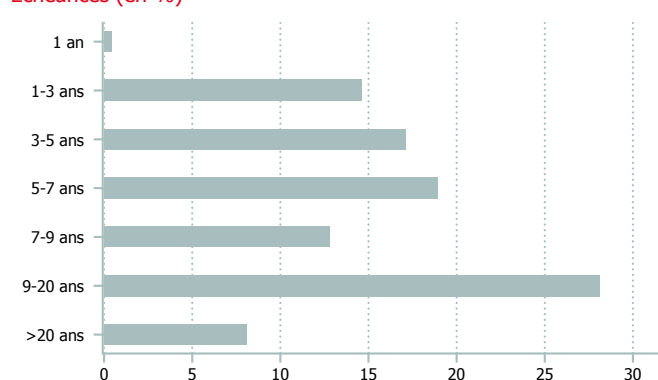
	OS
AAA	56.9
AA+	2.0
AA	2.7
AA-	3.7
A+	2.4
A	1.6
A-	1.7
BBB+	1.7
BBB	0.0
BBB-	0.4
sans rating	26.9



#### Débiteurs (en %)

	OS
Lettres de gage	32.7
Confédération	22.7
Banques	12.6
Industrie	10.9
Cantons	5.6
Sociétés financières	5.0
Villes / Communes	4.0
Energie	3.0
Divers	3.5
Liquidités	-0.1

#### Echéances (en %)



### Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	287.597	2.902.859	2.902.867
ISIN	CH0002875976	CH0029028591	CH0029028674
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2018	0.28	0.20	0.16
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2018	0.10	0.10	0.10
Frais achat / vente en %	0.10	0.10	0.10

<sup>1</sup> 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

<sup>2</sup> 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.