

OBLIGATIONS EMERGING MARKETS (OEM)

Aperçu du fonds

| | |
|-----------------------|----------------------------------|
| Banque dépositaire | Banque Lombard Odier & Cie SA |
| Année de lancement | Janvier 2011 |
| Monnaie | CHF |
| Souscription/Rachat | quotidien jusqu'à 14 h (T) |
| Clôture de l'exercice | 30 septembre |
| Distribution | aucune, capitalisation |
| Indice de référence | JPM GBI EM Glb DivUnhdg |
| Fortune totale | CHF 100.18 mn |
| Nombre de positions | 152 |
| Source | Bloomberg ISTOELC istfunds.ch |
| VNI Catégorie I | CHF 97.48 |
| VNI Catégorie II | CHF 97.97 |
| VNI Catégorie III | CHF 98.21 |

Gérant du fonds

| | |
|---------------------|-------------------------|
| Gérant du fonds | Lazard Asset Management |
| Gérant du fonds dès | Juillet 2016 |
| Signataire UNPRI | oui |

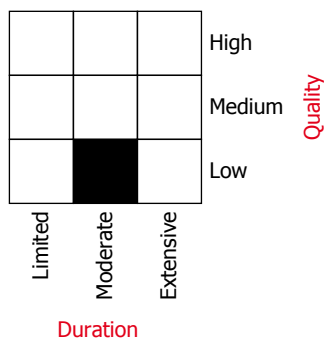
Souscription / Rachat

| | |
|----------------------|-------------|
| Valeur souscription | T + 5 jours |
| Valeur remboursement | T + 5 jours |

Chiffres clés

| | |
|------------------------|-------------|
| Rendement à l'échéance | 7.11 % |
| Duration modifiée | 4.87 années |
| Duration benchmark | 5.05 années |
| Tracking Error ex-post | 1.44 % |
| Rating moyen | A- |

Morningstar Style-Box™

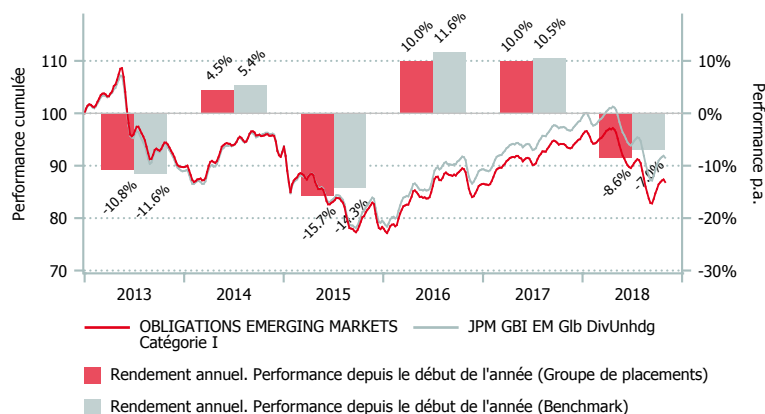


La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Pour de plus amples informations sur la méthodologie, visitez www.morningstar.com
Source: Copyright ©2017 Morningstar UK Ltd.

Politique d'investissement

OBLIGATIONS EMERGING MARKETS est un groupe de placements géré activement, composé d'emprunts des marchés émergents libellés en monnaies locales. La majorité des placements sont des emprunts d'Etats. Les obligations d'entreprises représentent au maximum 25% du patrimoine de la fortune. La limite par pays et par monnaie est fixée à 25% de la valeur du portefeuille. Les cinq plus grands pays ne doivent pas représenter plus de 75% du patrimoine de la fortune. Le rating moyen du portefeuille est d'au minimum BBB-. Le processus d'investissement repose sur 2 éléments distincts à savoir le positionnement monétaire et celui en matière de taux d'intérêt. Normalement, la duration du portefeuille ne dépasse pas 8 ans. L'indice de référence est le J.P. Morgan GBI Emerging Markets Global Diversified.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



| | 1 m. | 3 m. | 6 m. | 1 a. | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|--------------|------|-------|--------|-------|-------|-------|-----------|
| OEM cat. I | 0.80 | -4.79 | -10.66 | -7.32 | 2.25 | -1.83 | 10.23 |
| OEM cat. II | 0.81 | -4.76 | -10.61 | -7.24 | 2.34 | -1.75 | 10.23 |
| OEM cat. III | 0.82 | -4.75 | -10.60 | -7.20 | 2.38 | -1.71 | 10.23 |
| BM | 0.96 | -4.02 | -9.72 | -5.73 | 3.65 | -0.53 | 9.48 |

*annualisée

| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | YTD |
|--------------|-------|--------|------|--------|-------|-------|-------|
| OEM cat. I | 20.50 | -10.80 | 4.47 | -15.74 | 9.99 | 10.02 | -8.56 |
| OEM cat. II | 20.52 | -10.72 | 4.54 | -15.68 | 10.08 | 10.11 | -8.48 |
| OEM cat. III | 20.53 | -10.68 | 4.58 | -15.63 | 10.12 | 10.16 | -8.45 |
| BM | 14.29 | -11.59 | 5.36 | -14.28 | 11.63 | 10.46 | -7.05 |



OBLIGATIONS EMERGING MARKETS (OEM)

Répartition du portefeuille (en %)

Répartition géographique (en %)

| | OEM |
|----------------|------|
| Brésil | 11.8 |
| Mexique | 11.0 |
| Afrique du sud | 10.5 |
| Indonésie | 8.0 |
| Colombie | 6.8 |
| Russie | 6.6 |
| Thaïlande | 5.9 |
| Pologne | 4.6 |
| Turquie | 4.5 |
| Divers | 30.4 |



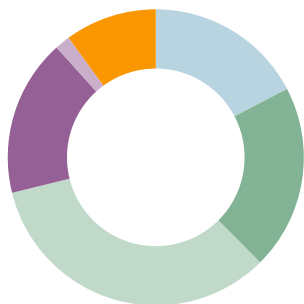
Répartition monétaire (en %)

| | OEM |
|--------|------|
| BRL | 12.1 |
| IDR | 10.5 |
| MXN | 10.4 |
| COP | 9.6 |
| PLN | 9.3 |
| ZAR | 9.1 |
| THB | 8.5 |
| RUB | 8.3 |
| TRY | 4.7 |
| Divers | 17.5 |



Rating (en %)

| | OEM |
|---------------------|------|
| AAA | 0.0 |
| AA | 17.4 |
| A | 20.2 |
| BBB | 33.6 |
| BB | 17.2 |
| B | 1.7 |
| Autres (liq. comp.) | 10.0 |



Points de repère

| | Catégorie I | Catégorie II | Catégorie III |
|--|--------------|--------------|---------------|
| Numéro de valeur | 12.063.397 | 19.372.050 | 19.372.410 |
| ISIN | CH0120633976 | CH0193720502 | CH0193724108 |
| Investissement minimum en CHF | < 10 Mio. | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio. |
| TER KGAST/CAFP ¹ en % p.a. au 30.09.2018 | 0.76 | 0.68 | 0.64 |
| dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.2018 | 0.55 | 0.55 | 0.55 |
| Frais achat / vente en % | 0.25/0.10 | 0.25/0.10 | 0.25/0.10 |

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.