

OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS (OEM)

Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	Januar 2011
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark	JPM GBI EM Glb DivUnhdg
Fondsvermögen	CHF 47.43 Mio.
Basisportfolio	USD 570.00 Mio.
Anzahl Positionen	145
Kursquelle	Bloomberg ISTOELC istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 92.18
NAV Kategorie II	CHF 93.04
NAV Kategorie III	CHF 93.51

Fondsmanager

Fondsmanager	Lazard Asset Management
Fondsmanager seit	Juli 2016
Unterzeichnung UNPRI	ja

Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	T + 5 Tage
Valuta Rücknahme	T + 5 Tage

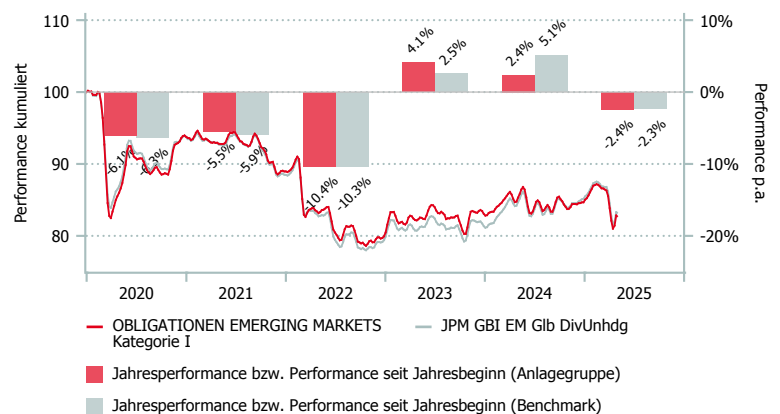
Kennzahlen

Rendite auf Verfall	7.57%
Modified Duration	5.42 Jahre
Benchmark Duration	5.29 Jahre
Tracking Error ex-post	1.44%
Average Rating	BBB

Anlagepolitik

OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS ist eine aktiv verwaltete Anlagegruppe, die in Anleihen der Emerging Markets in Lokalwährungen investiert. Die Anlagen bestehen überwiegend aus Staatsanleihen. Unternehmensanleihen dürfen maximal 10% der Anlagegruppe ausmachen. Das Portfolio muss in mindestens 15 Schuldner investiert sein. Die Begrenzung für ein einzelnes Land respektive eine Währung liegt bei maximal 20%. Das Durchschnittsrating des Portfolios beträgt mindestens BBB-. Die Umsetzung der Strategie erfolgt auf zwei voneinander unabhängigen Ebenen, der Währungsebene einerseits und der Zinsebene andererseits. Die Duration des Portfolios soll in normalen Zeiten 8 Jahre nicht überschreiten. Als Benchmark wird der J.P. Morgan GBI Emerging Markets Global Diversified verwendet

Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)



Style Box¹

			Hoch
			Mittel
			Tief
Kurz	Mittel	Lang	Quality
			Duration

	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
OEM Kat. I	-3.87	-4.63	-0.56	-2.89	0.02	-0.95	6.69
OEM Kat. II	-3.86	-4.61	-0.52	-2.83	0.08	-0.89	6.70
OEM Kat. III	-3.87	-4.60	-0.51	-2.80	0.12	-0.85	6.70
BM	-4.10	-4.50	-0.19	-1.66	0.26	-1.07	6.46

*annualisiert

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	YTD
OEM Kat. I	11.91	-6.10	-5.47	-10.36	4.11	2.37	-2.43
OEM Kat. II	12.00	-6.03	-5.41	-10.31	4.17	2.43	-2.41
OEM Kat. III	12.05	-6.00	-5.38	-10.27	4.21	2.47	-2.40
BM	11.47	-6.26	-5.94	-10.32	2.52	5.11	-2.34

OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS (OEM)

Aufteilung des Portfolios (in %)

Länder (in %)

	OEM
Indien	12.5
Brasilien	12.4
Mexiko	11.5
Indonesien	10.0
Malaysia	9.5
Südafrika	7.8
Polen	5.8
Kolumbien	5.0
Tschechische Republik	4.4
Übrige	21.1



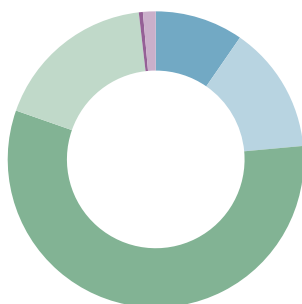
Währungen (in %)

	OEM
INR	10.2
IDR	10.1
MYR	10.0
MXN	10.0
CNY	9.0
BRL	8.1
THB	8.0
PLN	7.8
ZAR	7.0
Übrige	19.8



Rating (in %)

	OEM
AA	9.6
A	13.9
BBB	56.8
BB	17.8
B	0.4
Sonstige (inkl. Liq.)	1.4



Kategorienübersicht

	Kategorie I	Kategorie II	Kategorie III
Valor	12.063.397	19.372.050	19.372.410
ISIN	CH0120633976	CH0193720502	CH0193724108
Investitionsgrösse in CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST ² in % p.a. per 30.09.2024	0.57	0.51	0.47
davon TER Zielfonds ³ in % p.a. per 30.09.2024	0.39	0.39	0.39
Gebühren Kauf / Verkauf in % ⁴	0.25/0.10	0.25/0.10	0.25/0.10

¹ Die Style Box zeigt die Anlagestrategie eines Fonds an.

² Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

³ Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumsfonds respektive der institutionellen Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

⁴ zu Gunsten der Anlagegruppe

Datenquelle Benchmark: JPM