



WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF (WOB)

Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	Oktober 2008
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark	Thomson Reuters Global Conv. Comp. hedged CHF
Fondsvermögen	CHF 148.67 Mio.
Basisportfolio	CHF 210.58 Mio.
Anzahl Positionen	125
Kursquelle	Bloomberg ISTWAN1 istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 153.71
NAV Kategorie II	CHF 155.27
NAV Kategorie III	CHF 156.21

Fondsmanager

Fondsmanager	Lombard Odier AM
Fondsmanager seit	Oktober 2008
Unterzeichnung UNPRI	ja

Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	T + 3 Tage
Valuta Rücknahme	T + 4 Tage

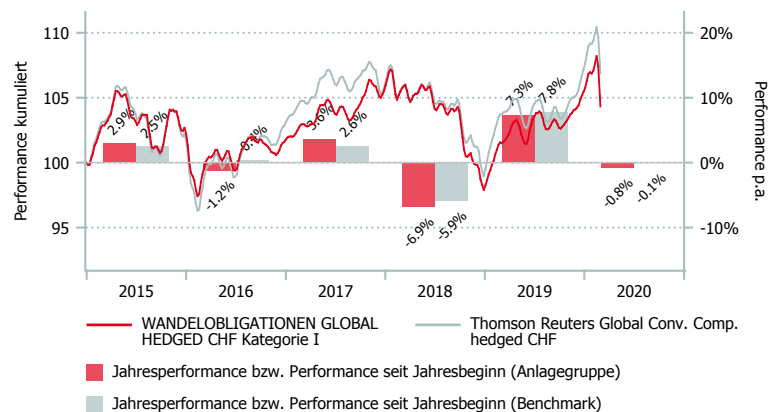
Kennzahlen

Current Yield	0.65 %
Modified Duration	3.44 Jahre
Benchmark Duration	3.47 Jahre
Tracking Error ex-post	1.25 %
Average Rating	BBB-
Delta	40.00

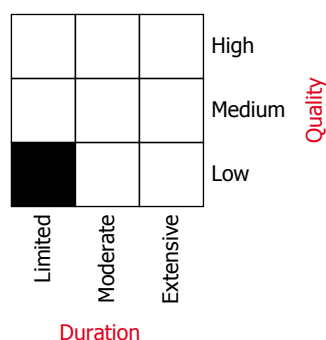
Anlagepolitik

WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF ist eine aktiv verwaltete Anlagegruppe, die in defensiver Art global in Wandel- und Optionsanleihen investiert. Der Fokus des Portfolios liegt auf Anleihen mit asymmetrischem Risiko-/ Ertragsprofil, d.h. auf Anleihen mit einem relativ hohen Bond-Floor, der das Rückschlagsrisiko reduziert, und einer eingebetteten Option, die überdurchschnittliches Aufwärtspotenzial bei steigenden Aktienkursen bietet. Das Portfolio soll aber keinen Aktiencharakter erhalten. Maximal 25% des Vermögens kann in massgeschneiderten Strukturen (synthetische Equity-Linked-Bonds) angelegt werden. Die Forderungen pro Emittent betragen höchstens 10% des Vermögens. Für die Aufnahme ins Portfolio ist ein Mindestrating von B vorausgesetzt. Das Währungsrisiko ist zu mindestens 90% systematisch gegen den CHF abgesichert. Als Referenzindex wird der Thomson Reuters Global Convertible Composite Index Hedged CHF verwendet. Dieser setzt sich zusammen aus 2/3 Thomson Reuters Global Focus Hedged und 1/3 Thomson Reuters Global Focus IG Hedged.

Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)



Morningstar Style-Box™, 1



Quelle: Copyright ©2017 Morningstar UK Ltd.

	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
WOB Kat. I	-1.54	0.10	1.41	2.73	0.48	0.25	4.45
WOB Kat. II	-1.54	0.11	1.46	2.86	0.61	0.39	4.45
WOB Kat. III	-1.53	0.12	1.48	2.92	0.69	0.48	4.45
BM	-1.26	1.59	3.26	2.89	0.72	0.67	4.65

*annualisiert

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	YTD
WOB Kat. I	5.28	2.93	-1.25	3.59	-6.87	7.29	-0.84
WOB Kat. II	5.44	3.08	-1.10	3.74	-6.73	7.42	-0.83
WOB Kat. III	5.52	3.18	-1.00	3.85	-6.65	7.49	-0.83
BM	3.75	2.48	0.39	2.55	-5.90	7.80	-0.10



WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF (WOB)

Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

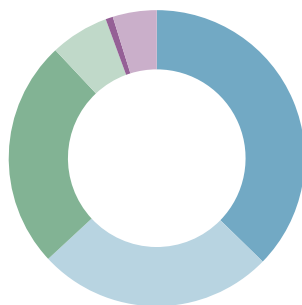
	WOB
LOF Conv BD Asia SA CHF	7.4
1 1/8 Telecom Italia CV 22 26.03.2022	2.7
0% China Overs CV Jan23 05.01.2023	2.5
0% America Mov CV May20 28.05.2020	2.4
1/2 Cellnex CV Jul28 05.07.2028	2.1
0.15% Sika CV Jun25 Regs 05.06.2025	2.0
0.6% Deutsche Woh CV 26 05.01.2026	1.8
3/8 Amakai Tec CV 27 144A 01.09.2027	1.7
3/8% Vinci CV Feb22 16.02.2022	1.6
3/4Euronet W/W CV 49 144A 15.03.2049	1.5

Branchen (in %)

	WOB	BM
Kommunikation	16.3	15.4
Technologie	15.0	15.8
Immobilien	12.3	8.7
Finanzwesen	11.8	7.0
Industrie	8.6	12.7
Pharmazeutische Produkte	6.2	6.1
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5.9	9.6
Zyklische Konsumgüter	5.7	12.9
Versorger	4.6	5.5
Nicht-Zyklische Konsumgüter	1.6	1.8
Energie	0.0	4.5
Sonstige (inkl. Liq.)	12.1	0.0

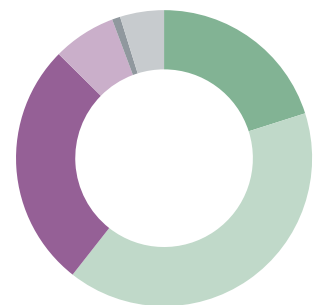
Länder (in %)

	WOB	BM
Europe	37.3	40.7
Amerika	25.8	34.3
Asia Pacific	24.9	17.1
Japan	6.4	7.4
Übrige	0.8	0.5
kurzfristige Mittel	4.8	0.0



Rating (in %)

	WOB	BM
AAA	0.0	0.0
AA	0.0	0.8
A	20.1	28.5
BBB	40.5	31.8
BB	26.8	18.0
B	6.9	11.0
CCC	0.0	2.4
CC	0.0	0.0
ohne Rating	0.9	7.5
Sonstige (inkl. Liq.)	4.8	0.0



Kategorienübersicht

	Kategorie I	Kategorie II	Kategorie III
Valor	4.493.575	19.506.361	4.493.674
ISIN	CH0044935754	CH0195063612	CH0044936745
Investitionsgrösse in CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST ² in % p.a. per 30.09.2019	0.72	0.58	0.52
davon TER Zielfonds ³ in % p.a. per 30.09.2019	0.44	0.44	0.44
ex-ante TER ⁴ in % p.a. per 29.02.2020	0.59	0.53	0.47
Gebühren Kauf / Verkauf in % ⁵	0.10	0.10	0.10

¹ Die Morningstar Style Box™ zeigt die Anlagestrategie eines Fonds an. Für mehr Informationen, besuchen Sie unsere Website www.morningstar.com.

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 Die Total Expense Ratio ex ante (TER ex ante) antizipiert alle Kosten, die im Durchschnitt der nächsten 12 Monate bei gleich bleibenden Voraussetzungen dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand).

⁵ zu Gunsten der Anlagegruppe

Datenquelle Benchmark: Thomson Reuters