

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	Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF
Fondsvermögen	CHF 105.07 Mio.
Basisportfolio	CHF 152.01 Mio.
Anzahl Positionen	105
Kursquelle	Bloomberg ISTWAN1 istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 151.05
NAV Kategorie II	CHF 152.81
NAV Kategorie III	CHF 153.91

Fondsmanager

Fondsmanager	Lombard Odier AM
Fondsmanager seit	Oktober 2008
Unterzeichnung UNPRI	ja

Zeichnung / Rücknahme

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

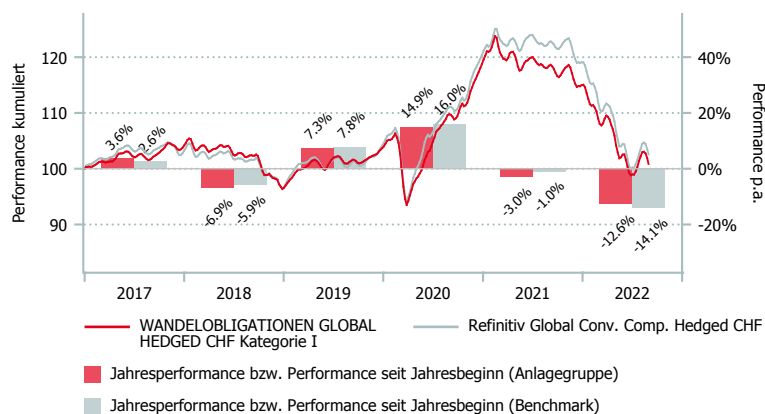
Kennzahlen

Rendite auf Verfall	-0.56%
Current Yield	0.45%
Modified Duration	2.60 Jahre
Benchmark Duration	2.77 Jahre
Tracking Error ex-post	2.12%
Average Rating	BBB-
Delta	49.00

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. Das Währungsrisiko ist zu mindestens 90% systematisch gegen den CHF abgesichert. Als Referenzindex wird der Refinitiv Global Convertible Composite Index Hedged CHF verwendet. Dieser setzt sich zusammen aus 2/3 Refinitiv Global Focus Hedged und 1/3 Refinitiv Global Focus IG Hedged.

Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)



Morningstar Style-Box™, 1

			High
			Medium
			Low
Limited	Moderate	Extensive	Quality
			Duration

Quelle: Morningstar

	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
WOB Kat. I	-1.36	-2.09	-8.14	-14.99	-0.12	-0.19	9.27
WOB Kat. II	-1.36	-2.07	-8.11	-14.94	-0.05	-0.09	9.27
WOB Kat. III	-1.35	-2.06	-8.09	-14.91	0.00	-0.03	9.27
BM	-0.70	-2.13	-8.80	-16.49	0.64	-0.04	9.92

*annualisiert

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	YTD
WOB Kat. I	-1.25	3.59	-6.87	7.29	14.95	-2.96	-12.64
WOB Kat. II	-1.10	3.74	-6.73	7.42	15.02	-2.90	-12.61
WOB Kat. III	-1.00	3.85	-6.65	7.49	15.07	-2.86	-12.58
BM	0.39	2.55	-5.90	7.80	16.02	-1.04	-14.10

WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF (WOB)

Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

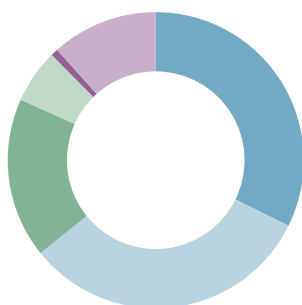
	WOB
LOF Conv BD Asia SA CHF	7.6
0% Amer Mov CV Mar24 Regs 02.03.2024	2.9
3/8 Akamai Techn CV Sep27 01.09.2027	2.3
0% Edf CV Sep24 Regs 14.09.2024	2.3
0% Stmicroelec CV 27Regs 04.08.2027	1.9
1 1/4 Southwest CV May25 01.05.2025	1.8
1 1/8 SPLUNK CV SEP25 15.09.2025	1.8
0% Ford Motor CVN Mar26 15.03.2026	1.7
2% Live Nation CV Feb25 15.02.2025	1.6
0% Marriott CV JAN26 15.01.2026	1.6

Branchen (in %)

	WOB	BM
Technologie	18.6	19.4
Industrie	13.8	15.2
Kommunikation	12.7	12.6
Zyklische Konsumgüter	11.7	13.6
Pharmazeutische Produkte	6.5	7.8
Finanzwesen	5.6	4.8
Versorger	4.7	7.1
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3.7	9.0
Energie	1.6	3.2
Immobilien	1.5	3.7
Nicht-Zyklische Konsumgüter	0.6	3.4
Sonstige (inkl. Liq.)	19.0	0.0

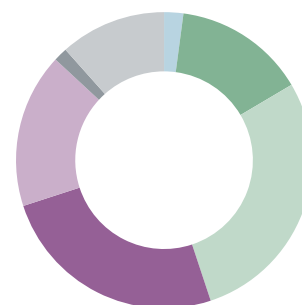
Länder (in %)

	WOB	BM
Amerika	32.3	36.4
Europa	31.9	40.5
Asia Pacific	17.5	15.4
Japan	5.9	6.8
Übrige	0.8	0.9
kurzfristige Mittel	11.6	0.0



Rating (in %)

	WOB	BM
AAA	0.0	0.0
AA	2.1	0.6
A	14.4	20.7
BBB	28.4	37.6
BB	25.1	17.4
B	16.9	19.7
CCC	0.0	3.8
CC	0.0	0.0
ohne Rating	1.5	0.3
Sonstige (inkl. Liq.)	11.6	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 30.09.2021	0.55	0.49	0.45
davon TER Zielfonds ³ in % p.a. per 30.09.2021	0.40	0.40	0.40
Gebühren Kauf / Verkauf in % ⁴	0.10	0.10	0.10

¹ Die Morningstar Style Box™ zeigt die Anlagestrategie eines Fonds an. Informationen unter 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 Publikumfonds 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: Thomson Reuters