



OBLIGATIONEN AUSLAND (OA)

Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	Februar 1967
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark 1	ICE BofA Customized
Benchmark 2	JPM GBI
Fondsvermögen	CHF 152.80 Mio.
Basisportfolio	CHF 324.84 Mio.
Anzahl Positionen	229
Kursquelle	Bloomberg ISTAUSL istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 841.75
NAV Kategorie II	CHF 860.37
NAV Kategorie III	CHF 870.65

Fondsmanager

Fondsmanager	PIMCO
Fondsmanager seit	September 2019
Unterzeichnung UNPRI	ja

Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	T + 2 Tage
Valuta Rücknahme	T + 2 Tage

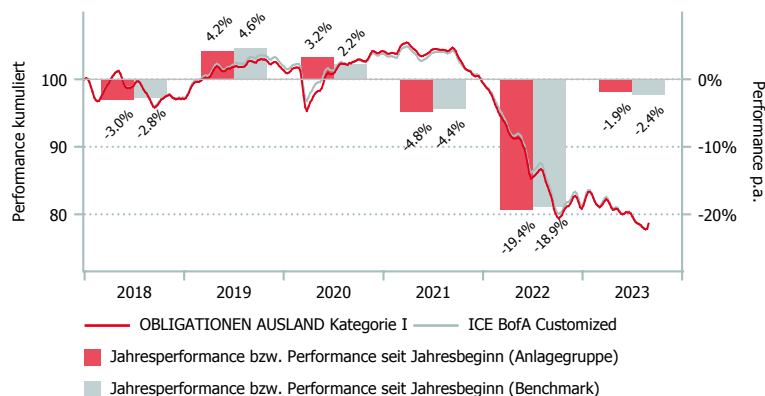
Kennzahlen

Rendite auf Verfall	4.23%
Modified Duration	6.23 Jahre
Tracking Error ex-post	0.65%
Average Rating	A+

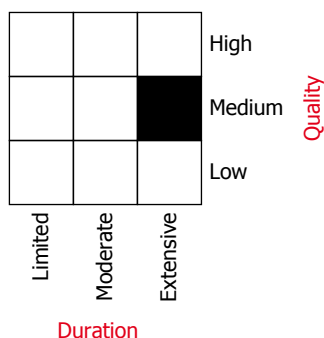
Anlagepolitik

OBLIGATIONEN AUSLAND ist eine aktiv verwaltete Anlagegruppe, die breit diversifiziert in Fremdwährungsanleihen ausländischer Schuldner investiert. Die Forderungen pro Schuldner sind begrenzt auf 5% der Anlagegruppe, davon ausgenommen sind Staatsanleihen. Anlagen in Wandel- und Optionsanleihen sind bis zu 5% des Portfoliowertes zugelassen; aus Ausübungen erworbene Aktien müssen jedoch innert 3 Monaten veräussert werden. Die neutrale Strategie sieht eine Gewichtung von 65% für Europa und 35% für Nicht-Europa vor. Das Durchschnittsrating der Anlagegruppe beträgt mindestens A (S&P) respektive A2 (Moody's). Die Benchmark ist customised und basiert auf dem Bank of America / Merrill Lynch-Indexuniversum.

Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)



Morningstar Style-Box™, 1



Quelle: Morningstar

	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
OA Kat. I	0.18	-2.55	-3.24	-6.49	-8.29	-3.95	6.90
OA Kat. II	0.19	-2.53	-3.21	-6.43	-8.24	-3.86	6.90
OA Kat. III	0.19	-2.52	-3.19	-6.40	-8.20	-3.82	6.90
BM 1	0.16	-2.72	-3.33	-7.22	-8.24	-3.95	6.64
BM 2	0.53	-4.75	-5.65	-10.95	-8.25	-3.75	5.86

*annualisiert

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	YTD
OA Kat. I	7.06	-2.99	4.20	3.23	-4.85	-19.35	-1.86
OA Kat. II	7.22	-2.84	4.35	3.30	-4.79	-19.30	-1.82
OA Kat. III	7.28	-2.78	4.42	3.36	-4.75	-19.27	-1.79
BM 1	7.11	-2.81	4.64	2.19	-4.39	-18.94	-2.36
BM 2	2.43	0.49	4.14	0.12	-3.62	-16.03	-4.80

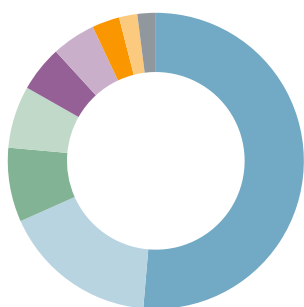
Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

	OA
1% Kommuninv Nov26 K2611 12.11.2026	4.0
0% Spain Strips May25 31.05.2025	3.3
1/8 Sweden May31 S1062 12.05.2031	3.3
0.5% Kommuninvest Sk2706 15.06.2027	3.0
1 3/8 Eib May28 12.05.2028	2.9
4 1/2 New Zealand Apr27 15.04.2027	2.7
0% Spain Jan28 31.01.2028	2.4
3/4 Kfw Jan29 15.01.2029	1.8
2 1/2 Bird Jan24 24.01.2024	1.5
3/8% Uk Treas Gilt 26regs 22.10.2026	1.4

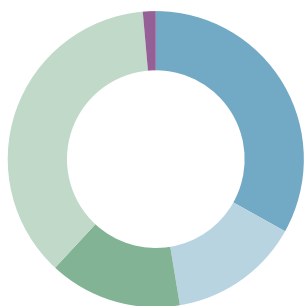
Währungen (in %)

	OA	BM 1
EUR	51.4	52.0
USD	17.0	16.9
GBP	8.1	8.0
CAD	6.8	7.0
JPY	5.0	4.0
AUD	4.8	5.0
SEK	3.0	3.0
NZD	2.0	2.0
DKK	2.0	2.0



Rating (in %)

	OA	BM 1
AAA	33.1	25.5
AA	14.3	25.6
A	14.5	25.0
BBB	36.7	24.0
ohne Rating	1.4	0.0



Branchenallokationen (in %) - Durationsgewichtet

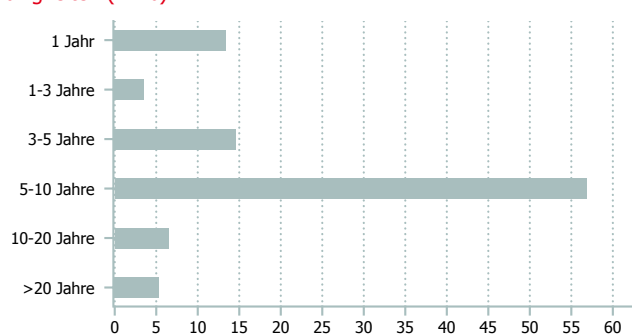
	OA	BM 1
Staatsnahe Anleihen	65.4	68.6
Investment Grade Credit	27.0	30.1
Covered Bonds und Pfandbriefe	5.9	0.0
Inflations-indexiert	1.4	0.0
Kurzläufige Anlagen und Devisen	0.3	0.0
Besicherte Anleihen	0.0	0.9
EM Hartwährungsanleihen	0.0	0.4

Länder (in %)

	OA	BM 1
USA	13.2	19.8
Kanada	13.0	7.6
Grossbritannien	12.4	9.6
Frankreich	10.2	12.0
Schweden	8.7	3.4
Supranational	8.5	0.0
Japan	8.1	6.4
Italien	6.8	6.6
Spanien	6.4	4.9
Übrige	12.7	29.7



Fälligkeiten (in %)



Kategorienübersicht

	Kategorie I	Kategorie II	Kategorie III
Valor	287.599	2.903.043	2.903.045
ISIN	CH0002875992	CH0029030431	CH0029030456
Investitionsgrösse in CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST ² in % p.a. per 30.09.2022	0.33	0.27	0.23
davon TER Zielfonds ³ in % p.a. per 30.09.2022	0.18	0.18	0.18
Gebühren Kauf / Verkauf in % ⁴	0.15	0.15	0.15

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: ICE/JPM