

OBLIGATIONS ETRANGERES HEDGED CHF (OAH)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Avril 2010
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	ICE BofA Customized Hedged CHF
Fortune totale	CHF 185.35 mn
Portefeuille de base	CHF 390.35 mn
Nombre de positions	199
Source	Bloomberg ISOAHC istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'102.44
VNI Catégorie II	CHF 1'116.18
VNI Catégorie III	CHF 1'122.27

Gérant du fonds

Gérant du fonds	PIMCO
Gérant du fonds dès	Septembre 2019
Signataire UNPRI	oui

Souscription / Rachat

Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 2 jours

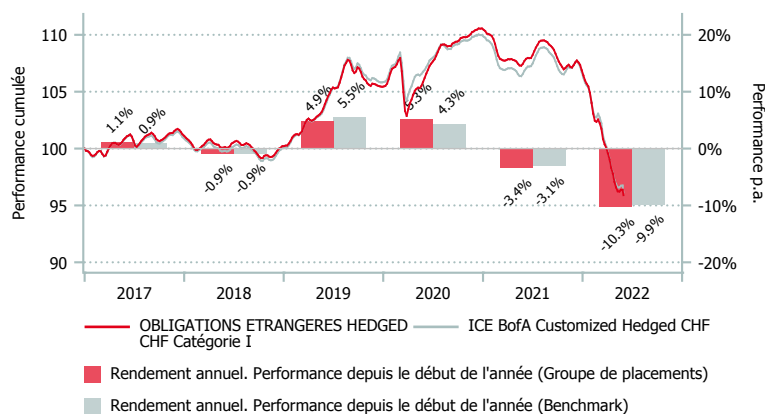
Chiffres clés

Rendement à l'échéance	3.20%
Duration modifiée	6.44 années
Tracking Error ex-post	0.86%
Rating moyen	A

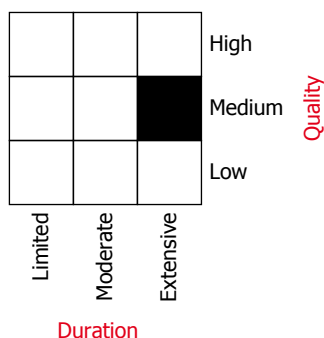
Politique d'investissement

OBLIGATIONS ETRANGERES HEDGED CHF est un groupe de placements géré activement et largement diversifié, investi en emprunts de débiteurs étrangers libellés en monnaies étrangères. La créance par débiteur ne doit pas dépasser 5% du patrimoine de la fortune; cette limite ne s'applique pas aux emprunts d'Etat. Les placements en emprunts convertibles ou à option représentent au maximum 5% de la valeur du portefeuille ; les actions acquises dans le cadre de l'exercice d'options doivent être vendues dans un délai de 3 mois. La stratégie neutre prévoit une pondération de 65% pour l'Europe et de 35% pour le reste du monde. Le rating moyen du groupe de placements est d'au minimum A (S&P) ou A2 (Moody's). L'indice synthétique se fonde sur l'univers des indices de la Bank of America / Merrill Lynch. Les risques de change sont systématiquement couverts contre CHF.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



Morningstar Style-Box™, 1



Source: Morningstar

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
OAH cat. I	-1.16	-6.48	-10.68	-10.87	-2.64	-1.03	4.93
OAH cat. II	-1.16	-6.47	-10.65	-10.81	-2.56	-0.92	4.94
OAH cat. III	-1.15	-6.46	-10.63	-10.78	-2.52	-0.87	4.94
BM	-1.09	-6.56	-10.51	-9.91	-2.49	-0.98	4.65

*annualisée

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	YTD
OAH cat. I	2.77	1.14	-0.90	4.91	5.27	-3.43	-10.28
OAH cat. II	2.93	1.29	-0.75	5.06	5.35	-3.37	-10.26
OAH cat. III	2.99	1.35	-0.69	5.13	5.40	-3.34	-10.25
BM	2.66	0.91	-0.86	5.48	4.34	-3.10	-9.88



OBLIGATIONS ETRANGERES HEDGED CHF (OAH)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

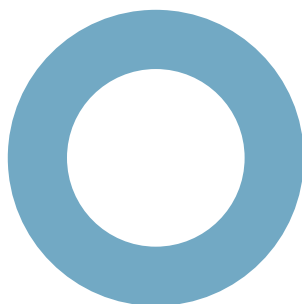
	OAH
0% Spain Jan25 31.01.2025	6.2
1% Kommuninv Nov26 K2611 12.11.2026	4.0
2 1/2 Bird Jan24 24.01.2024	3.5
1 3/8 Eib May28 12.05.2028	3.0
1/8 US Treas Note Jul30 15.07.2030	2.8
1.85% Bot Italy Jul25 01.07.2025	2.6
1 1/4 Soc Gen Feb24 15.02.2024	1.8
1 1/4 Spain Oct30 144a 31.10.2030	1.8
1 1/2 Nationwide Mar26 08.03.2026	1.7
0% Rep Slovenia Feb31 12.02.2031	1.6

Secteurs (en %) - pondérés par la durée

	OAH	BM
Agences gouvernementales	58.3	68.0
Crédit Investment Grade	22.9	30.5
Covered et lettres de gage	8.7	0.1
Crédit High Yield	4.6	0.0
Indexés sur l'inflation	3.6	0.0
EM en monnaie forte	1.7	0.9
Court terme et devises	0.1	0.0
Obligations sécurisées	0.0	0.4

Répartition monétaire (en %)

	OAH	BM
CHF	101.8	100.0
Divers	-1.8	0.0



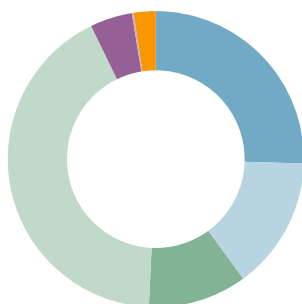
Répartition géographique (en %)

	OAH	BM
Etats-Unis	16.9	19.6
Royaume-Uni	13.2	10.7
Canada	11.2	7.2
France	8.8	12.2
Danemark	8.6	2.8
Espagne	8.6	4.9
Supranational(e)	7.9	0.0
Italie	7.7	6.5
Australie	5.5	5.2
Divers	11.7	31.0

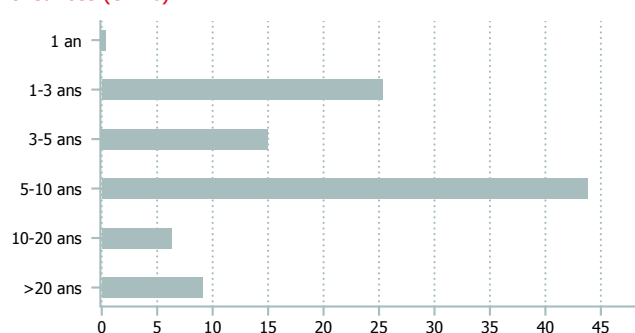


Rating (en %)

	OAH	BM
AAA	25.5	33.8
AA	14.5	17.1
A	10.8	23.6
BBB	42.1	25.4
BB	4.6	0.0
B	0.2	0.0
Divers	2.4	0.0



Echéances (en %)



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	10.964.492	19.376.482	10.964.552
ISIN	CH0109644929	CH0193764823	CH0109645520
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP ² en % p.a. au 30.09.2021	0.34	0.28	0.24
dont TER fonds cibles ³ en % p.a. au 30.09.2021	0.19	0.19	0.19
ex-ante TER ⁴ en % p.a. au 31.01.2021	0.32	0.26	0.22
Frais achat / vente en % ⁵	0.20	0.20	0.20

¹ La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Informations sur www.morningstar.com.

² 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

³ 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.

⁴ Le ratio des charges d'exploitation TER ex ante inclut tous les coûts qui seront imputés au groupe de placements dans les 12 prochains mois et à situation inchangée.

⁵ en faveur du groupe de placements

Source de données pour le benchmark: ICE/JPM