

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 155.85 mn
Portefeuille de base	CHF 318.81 mn
Nombre de positions	197
Source	Bloomberg ISOAHC istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'010.48
VNI Catégorie II	CHF 1'023.95
VNI Catégorie III	CHF 1'030.12

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

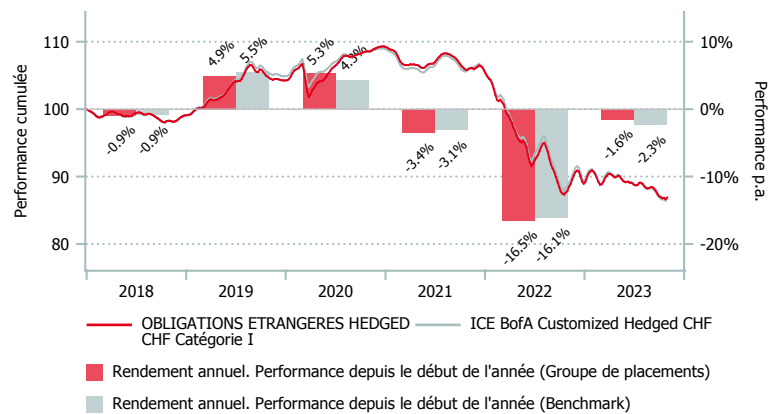
Chiffres clés

Rendement à l'échéance	4.50%
Duration modifiée	6.17 années
Tracking Error ex-post	0.66%
Rating moyen	A+

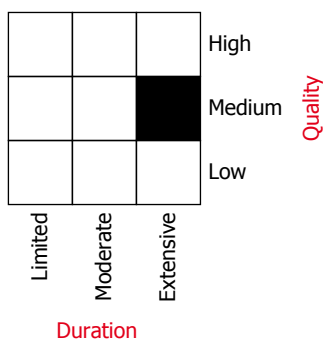
Politique d'investissement

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	-0.30	-2.48	-3.64	-1.57	-7.11	-2.44	6.00
OAH cat. II	-0.30	-2.47	-3.61	-1.51	-7.05	-2.36	6.00
OAH cat. III	-0.29	-2.46	-3.59	-1.47	-7.01	-2.32	6.00
BM	-0.39	-2.71	-4.11	-2.58	-7.20	-2.49	5.93

*annualisée

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	YTD
OAH cat. I	1.14	-0.90	4.91	5.27	-3.43	-16.47	-1.56
OAH cat. II	1.29	-0.75	5.06	5.35	-3.37	-16.42	-1.51
OAH cat. III	1.35	-0.69	5.13	5.40	-3.34	-16.38	-1.47
BM	0.91	-0.86	5.48	4.34	-3.10	-16.07	-2.34



OBLIGATIONS ETRANGERES HEDGED CHF (OAH)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

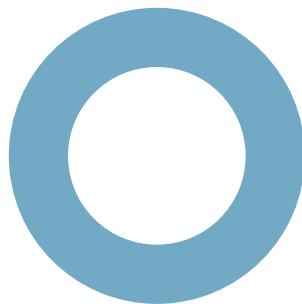
	OAH
1% Kommuninv Nov26 K2611 12.11.2026	4.2
0% Spain Strips May25 31.05.2025	3.4
1/8 SWEDEN MAY31 S1062 12.05.2031	3.4
0.5% Kommunivest Sk2706 15.06.2027	3.2
1 3/8 Eib May28 12.05.2028	3.1
0% Spain Jan28 31.01.2028	2.4
2 1/2 Bird Jan24 24.01.2024	1.6
3/8% Uk Treas Gilt 26regs 22.10.2026	1.5
3.45%PROV ONTARIO JUN45 02.06.2045	1.3
2 3/4 FAIRFAX FIN 28 REGS 29.03.2028	1.0

Secteurs (en %) - pondérés par la durée

	OAH	BM
Agences gouvernementales	64.6	68.4
Crédit Investment Grade	29.2	30.4
Covered et lettres de gage	5.9	0.0
Court terme et devises	0.2	0.0
EM en monnaie forte	0.0	0.8

Répartition monétaire (en %)

	OAH
CHF	100.4
Divers	-0.4



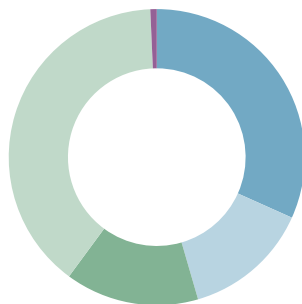
Répartition géographique (en %)

	OAH	BM
Etats-Unis	13.5	19.4
Royaume-Uni	12.9	9.7
Canada	12.5	7.6
France	9.9	12.1
Suède	9.0	3.5
Supranational(e)	8.2	0.0
Japon	7.9	6.6
Italie	6.6	6.5
Espagne	6.2	4.9
Divers	13.4	29.7

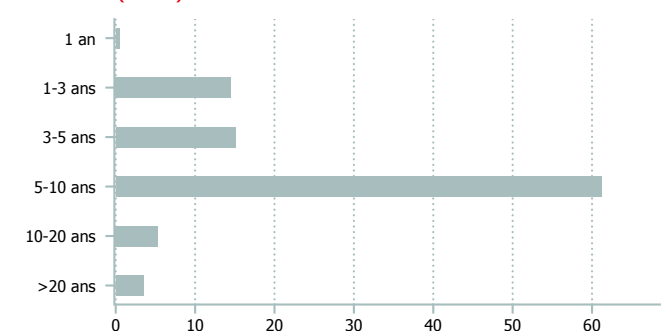


Rating (en %)

	OAH	BM
AAA	31.7	25.5
AA	13.8	25.6
A	14.6	25.0
BBB	39.2	23.9
sans rating	0.7	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 30.09.2023	0.37	0.31	0.27
dont TER fonds cibles ³ en % p.a. au 30.09.2023	0.22	0.22	0.22
Frais achat / vente en % ⁴	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 en faveur du groupe de placements

Source de données pour le benchmark: ICE/JPM