

OBLIGATIONS ETRANGERES (OA)

Aperçu du fonds

| | |
|-----------------------|----------------------------------|
| Banque dépositaire | Banque Lombard Odier & Cie SA |
| Année de lancement | Février 1967 |
| Monnaie | CHF |
| Souscription/Rachat | quotidien jusqu'à 14 h (T) |
| Clôture de l'exercice | 30 septembre |
| Distribution | aucune, capitalisation |
| Indice de référence 1 | Bloomberg Customized |
| Indice de référence 2 | JPM GBI |
| Fortune totale | CHF 156.23 mn |
| Portefeuille de base | CHF 347.25 mn |
| Nombre de positions | 214 |
| Source | Bloomberg ISTAUSL istfunds.ch |
| VNI Catégorie I | CHF 893.08 |
| VNI Catégorie II | CHF 913.43 |
| VNI Catégorie III | CHF 924.74 |

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 |

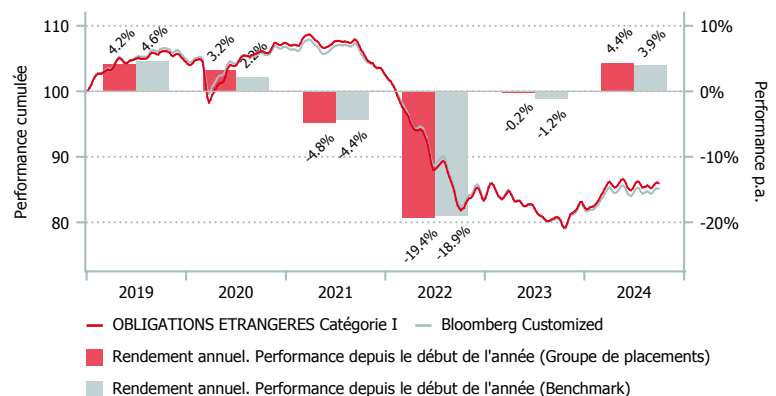
Chiffres clés

| | |
|------------------------|-------------|
| Rendement à l'échéance | 3.55% |
| Duration modifiée | 6.40 années |
| Tracking Error ex-post | 0.67% |
| Rating moyen | A+ |

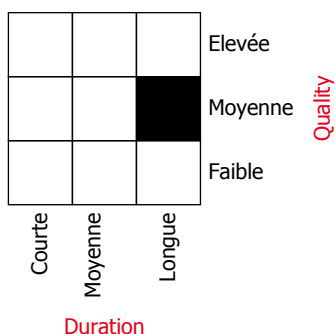
Politique d'investissement

OBLIGATIONS ETRANGERES 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 Bloomberg.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



Style Box¹



| | 1 m. | 3 m. | 6 m. | 1 a. | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|-------------|------|------|-------|------|-------|-------|-----------|
| OA cat. I | 1.33 | 1.08 | -0.38 | 6.06 | -6.95 | -4.09 | 7.34 |
| OA cat. II | 1.33 | 1.09 | -0.35 | 6.12 | -6.89 | -4.03 | 7.34 |
| OA cat. III | 1.34 | 1.11 | -0.33 | 6.16 | -6.86 | -3.99 | 7.34 |
| BM 1 | 1.32 | 1.07 | -0.41 | 5.18 | -7.06 | -4.36 | 6.99 |
| BM 2 | 1.06 | 0.73 | -1.46 | 1.78 | -7.54 | -5.32 | 5.96 |

*annualisée

| | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | YTD |
|-------------|-------|------|------|-------|--------|-------|------|
| OA cat. I | -2.99 | 4.20 | 3.23 | -4.85 | -19.35 | -0.23 | 4.36 |
| OA cat. II | -2.84 | 4.35 | 3.30 | -4.79 | -19.30 | -0.17 | 4.41 |
| OA cat. III | -2.78 | 4.42 | 3.36 | -4.75 | -19.27 | -0.13 | 4.44 |
| BM 1 | -2.81 | 4.64 | 2.19 | -4.39 | -18.94 | -1.17 | 3.92 |
| BM 2 | 0.49 | 4.14 | 0.12 | -3.62 | -16.03 | -5.27 | 2.63 |

OBLIGATIONS ETRANGERES (OA)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

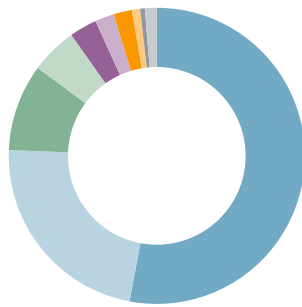
| | OA |
|--------------------------------------|-----|
| 0% EFSF OCT27 13.10.2027 | 4.9 |
| 3.994% GNMA MBS Aug54 20.08.2054 | 4.0 |
| 4% FANNIE MAE OCT54 MBS 01.10.2054 | 4.0 |
| 3.704% FRED MAC JUN53 MBS 01.06.2053 | 4.0 |
| 3.45% SPAIN OCT34 31.10.2034 | 3.2 |
| 2.875% EURO UNION DEC27 06.12.2027 | 2.9 |
| 4.4% ITALY TB MAY33 REGS 01.05.2033 | 2.8 |
| 4 1/2 New Zealand Apr27 15.04.2027 | 2.7 |
| 0% KFW SEP30 TR1 17.09.2030 | 1.9 |
| 2.6% GERMANY FED Aug34 15.08.2034 | 1.9 |

Secteurs (en %) - pondérés par la durée

| | OA | BM 1 |
|----------------------------|------|------|
| Agences gouvernementales | 55.5 | 74.3 |
| Crédit Investment Grade | 28.4 | 15.1 |
| Obligations sécurisées | 11.0 | 4.9 |
| Covered et lettres de gage | 4.2 | 2.6 |
| EM en monnaie locale | 0.5 | 0.9 |
| EM en monnaie forte | 0.1 | 2.0 |
| Court terme et devises | 0.0 | 0.0 |
| Autres | 0.1 | 0.2 |

Répartition monétaire (en %)

| | OA | BM 1 |
|--------|------|------|
| EUR | 53.0 | 52.7 |
| USD | 22.7 | 22.9 |
| GBP | 9.5 | 9.5 |
| JPY | 5.1 | 5.0 |
| AUD | 3.0 | 3.0 |
| NZD | 2.1 | 2.0 |
| CAD | 2.0 | 2.0 |
| SEK | 0.9 | 0.8 |
| PLN | 0.5 | 0.5 |
| Divers | 1.3 | 1.4 |



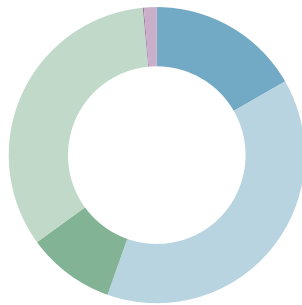
Répartition géographique (en %)

| | OA | BM 1 |
|------------------|------|------|
| Etats-Unis | 23.5 | 20.7 |
| Royaume-Uni | 21.3 | 11.8 |
| Supranational(e) | 12.3 | 5.0 |
| France | 8.1 | 11.3 |
| Japon | 7.9 | 7.2 |
| Italie | 6.6 | 6.8 |
| Australie | 6.6 | 2.6 |
| Espagne | 5.9 | 5.1 |
| Canada | 4.5 | 2.9 |
| Divers | 3.5 | 26.6 |

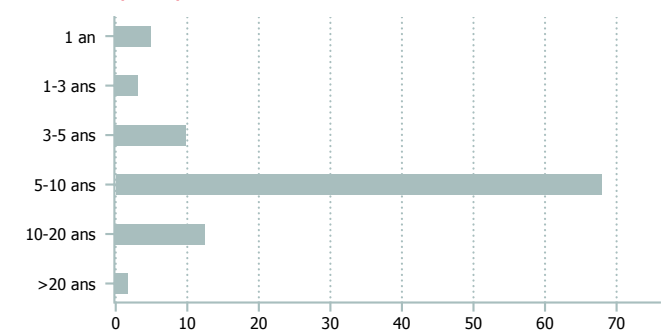


Rating (en %)

| | OA | BM 1 |
|-------------|------|------|
| AAA | 16.7 | 22.4 |
| AA | 38.7 | 39.7 |
| A | 9.6 | 20.0 |
| BBB | 33.5 | 17.9 |
| BB | 0.1 | 0.0 |
| sans rating | 1.4 | 0.0 |



Echéances (en %)



Points de repère

| | Catégorie I | Catégorie II | Catégorie III |
|--|--------------|--------------|---------------|
| Numéro de valeur | 287.599 | 2.903.043 | 2.903.045 |
| ISIN | CH0002875992 | CH0029030431 | CH0029030456 |
| 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 | 0.21 | 0.21 | 0.21 |
| Frais achat / vente en % ⁴ | 0.15 | 0.15 | 0.15 |

¹ La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

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