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	Bloomberg Customised Hedged CHF
Fortune totale	CHF 152.36 mn
Portefeuille de base	CHF 215.02 mn
Nombre de positions	192
Source	Bloomberg ISOAHCI istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'063.91
VNI Catégorie II	CHF 1'079.34
VNI Catégorie III	CHF 1'086.66

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

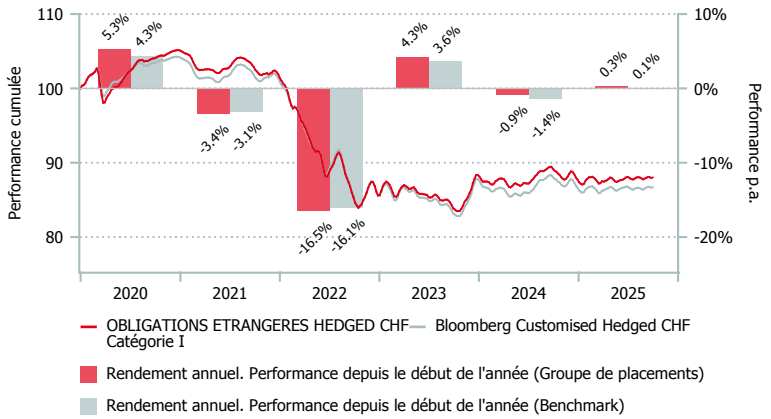
Chiffres clés

Rendement à l'échéance	3.61%
Duration modifiée	6.41 années
Tracking Error ex-post	0.50%
Rating moyen	AA-

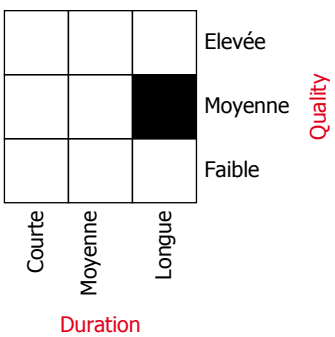
Politique d'investissement

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 Bloomberg Customized Hedged CHF . Les risques de change sont systématiquement couverts contre CHF.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



Style Box[1]



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
OAH cat. I	0.28	-0.21	0.66	-1.49	1.29	-3.28	4.86
OAH cat. II	0.28	-0.20	0.69	-1.43	1.35	-3.22	4.87
OAH cat. III	0.28	-0.19	0.71	-1.39	1.39	-3.18	4.87
BM	0.34	-0.18	0.61	-1.74	0.69	-3.46	4.89

annualisée

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	YTD
OAH cat. I	4.91	5.27	-3.43	-16.47	4.27	-0.88	0.29
OAH cat. II	5.06	5.35	-3.37	-16.42	4.33	-0.82	0.34
OAH cat. III	5.13	5.40	-3.34	-16.38	4.37	-0.78	0.37
BM	5.48	4.34	-3.10	-16.07	3.61	-1.42	0.06

Septembre 2025

OBLIGATIONS ETRANGERES HEDGED CHF (OAH)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

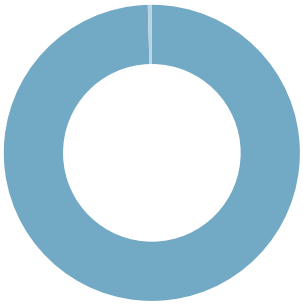
	OAH
4%UNITED KINDG OCT31 22.10.2031	4.5
4.8%FREDDIE MAC Aug54 MBS 01.08.2054	3.7
4.125% IDA OCT30 22.10.2030	3.4
4.5% UK TR GILT JUN28 07.06.2028	3.3
3.851% GNMA MBS Aug54 20.08.2054	3.2
0% EFSF OCT27 13.10.2027	3.1
2.625% KFW JAN34 10.01.2034	3.0
4 1/2 New Zealand Apr27 15.04.2027	2.6
1 3/4 NORWAY SEP29 06.09.2029	2.5
5.317% FANNIE MBS MAY54 01.05.2054	2.4

Secteurs (en %) - pondérés par la duration

	OAH	BM
Agences gouvernementales	65.8	74.1
Crédit Investment Grade	22.5	15.2
Obligations sécurisées	6.7	4.9
Covered et lettres de gage	4.8	2.5
Crédit High Yield	0.1	0.0
Autorités locales	0.0	0.1
EM en monnaie forte	0.0	2.2
EM en monnaie locale	0.0	1.0

Répartition monétaire (en %)

	OAH
CHF	99.6
Divers	0.4

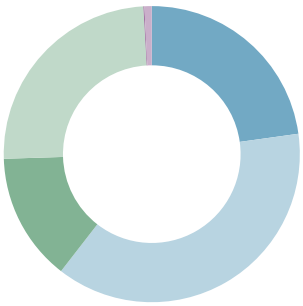


Répartition géographique (en %)

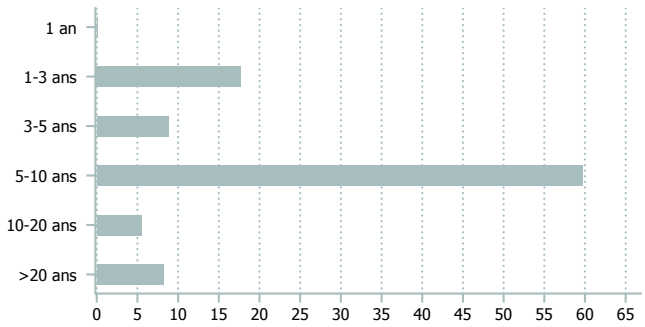
	OAH	BM
Etats-Unis	24.2	21.1
Royaume-Uni	19.4	10.8
Supranational(e)	11.2	5.4
Italie	9.1	7.0
Japon	8.3	7.1
France	7.6	11.1
Australie	5.5	2.7
Espagne	5.3	5.1
Pays-Bas	3.9	2.7
Divers	5.4	26.9

Rating (en %)

	OAH	BM
AAA	22.8	22.8
AA	37.7	38.6
A	14.0	20.7
BBB	24.6	17.9
BB	0.1	0.0
sans rating	0.8	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 30.09.2024	0.34	0.28	0.24
dont TER fonds cibles[3] en % p.a. au 30.09.2024	0.19	0.19	0.19
Frais achat / vente en %[4]	0.20	0.20	0.20

[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