

OBLIGATIONS ETRANGERES CHF (OAF)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Novembre 1981
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	SBI For. AAA-BBB
Fortune totale	CHF 16.53 mn
Portefeuille de base	CHF 690.63 mn
Nombre de positions	140
Source	Bloomberg ISTOBAC istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'502.70
VNI Catégorie II	CHF 1'515.37
VNI Catégorie III	CHF 1'523.12

Gérant du fonds

Gérant du fonds	Swiss Life AM
Gérant du fonds dès	Mars 2019
Signataire UNPRI	oui

Souscription / Rachat

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

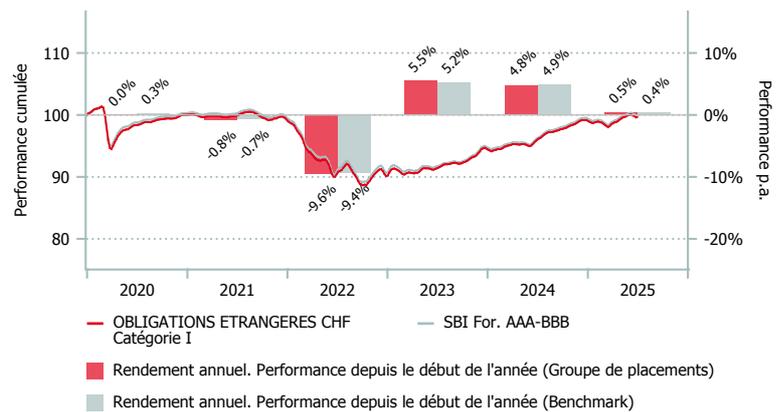
Chiffres clés

Rendement à l'échéance	0.85%
Duration modifiée	4.43 années
Duration benchmark	4.30 années
Tracking Error ex-post	0.31%
Rating moyen	A+

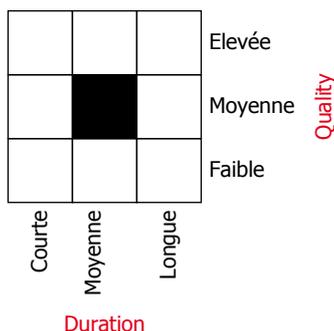
Politique d'investissement

OBLIGATIONS ETRANGERES CHF est un groupe de placements géré activement, investi en obligations et en titres de créance en tout genre émis par des débiteurs étrangers libellés en francs suisses. En cas de situation de marché particulière, le groupe de placements peut détenir jusqu'à 20% de sa fortune dans des titres de créance de débiteurs suisses libellés en CHF. Les créances par débiteur ne doivent pas excéder 10% de la fortune. Le portefeuille est largement diversifié. Le rating moyen du portefeuille est d'au minimum A-. La duration du groupe de placements ne peut s'écarter de plus de 30% de celle de l'indice de référence qui est le Swiss Bond Foreign Total Return Index AAA-BBB.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



Style Box¹



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
OAF cat. I	-0.46	0.83	0.45	3.65	3.19	0.24	2.96
OAF cat. II	-0.45	0.84	0.48	3.71	3.25	0.30	2.96
OAF cat. III	-0.45	0.85	0.50	3.75	3.29	0.34	2.96
BM	-0.47	0.80	0.36	3.65	3.11	0.22	2.99

*annualisée

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	YTD
OAF cat. I	2.39	0.02	-0.82	-9.56	5.49	4.82	0.45
OAF cat. II	2.46	0.08	-0.76	-9.50	5.56	4.88	0.48
OAF cat. III	2.50	0.12	-0.72	-9.47	5.60	4.92	0.50
BM	2.13	0.30	-0.72	-9.38	5.23	4.86	0.36

OBLIGATIONS ETRANGERES CHF (OAF)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

	OAF
Banco Santander SA	4.4
Credit Agricole Group	3.4
Groupe BPCE	3.4
Bank Of Nova Scotia	3.2
Münchener Hypothekbank	3.1
BNP Paribas SA, Paris	2.3
Corp. Andina de Fomento	2.0
Landesbank Baden-Wuerttemberg	1.9
National Australia Bank Ltd	1.9
Mouvement des caisses Desjardins	1.8

Secteurs (en %)

	OAF	BM
Institutions financières	62.7	48.3
Agences gouvernementales	7.9	16.8
Lettres de gage	5.7	12.9
Supranational	4.8	0.0
Consomm. non essentielle	4.8	4.2
Biens de consom. de base	4.1	5.0
Services publics	3.8	3.8
Industrie	2.8	5.3
Energie	1.3	0.4
Autres (liq. comp.)	2.1	3.2

Répartition géographique (en %)

	OAF	BM
France	14.7	16.4
Allemagne	14.3	14.1
Etats-Unis	12.5	13.4
Canada	12.5	11.2
Europe (ex EUR)	6.9	6.0
Espagne	6.0	4.6
Australie	5.8	6.0
Amérique latine	5.7	3.6
Europe	5.7	11.6
Divers	16.1	13.1

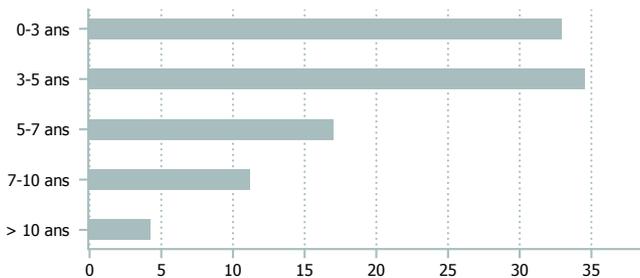


Rating (en %)

	OAF
AAA	24.8
AA	19.5
A	36.5
BBB	19.2
<BBB	0.0



Echéances (en %)



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	287.595	2.902.885	2.902.904
ISIN	CH0002875950	CH0029028856	CH0029029045
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP ² en % p.a. au 30.09.2024	0.32	0.26	0.22
dont TER fonds cibles ³ en % p.a. au 30.09.2024	0.08	0.08	0.08
Frais achat / vente en % ⁴	0.07	0.07	0.07

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: SIX Swiss Exchange