

WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF (WOB)

Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	Oktober 2008
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark	Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF
Fondsvermögen	CHF 84.35 Mio.
Basisportfolio	CHF 132.20 Mio.
Anzahl Positionen	147
Kursquelle	Bloomberg ISTWAN1 istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 177.43
NAV Kategorie II	CHF 179.84
NAV Kategorie III	CHF 181.37

Fondsmanager

Fondsmanager	Lombard Odier AM
Fondsmanager seit	Oktober 2008
Unterzeichnung UNPRI	ja

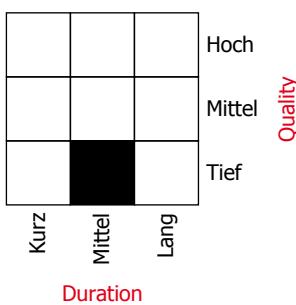
Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	T + 3 Tage
Valuta Rücknahme	T + 4 Tage

Kennzahlen

Rendite auf Verfall	-5.35%
Current Yield	1.10%
Modified Duration	3.20 Jahre
Benchmark Duration	3.47 Jahre
Tracking Error ex-post	1.89%
Average Rating	BBB-
Delta	54.00

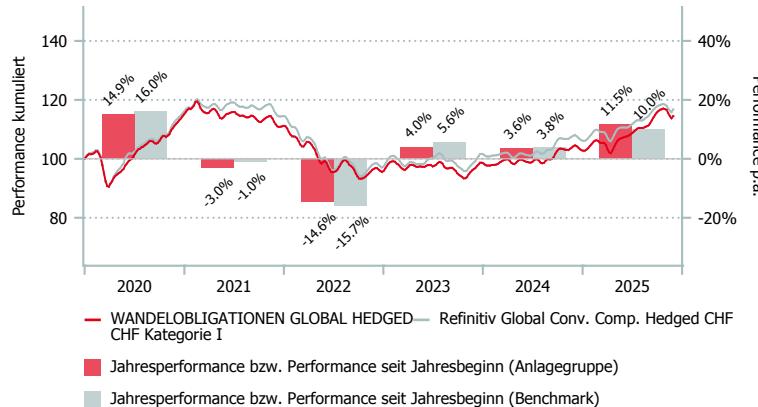
Style Box¹



Anlagepolitik

WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF ist eine aktiv verwaltete Anlagegruppe, die in defensiver Art global in Wandel- und Optionsanleihen investiert. Der Fokus des Portfolios liegt auf Anleihen mit asymmetrischem Risiko-/Ertragsprofil, d.h. auf Anleihen mit einem relativ hohen Bond-Floor, der das Rückschlagsrisiko reduziert, und einer eingebetteten Option, die überdurchschnittliches Aufwärtspotenzial bei steigenden Aktienkursen bietet. Das Portfolio soll aber keinen Aktiencharakter erhalten. Maximal 25% des Vermögens kann in massgeschneiderten Strukturen (synthetische Equity-Linked-Bonds) angelegt werden. Die Forderungen pro Emittent betragen höchstens 10% des Vermögens. Das Währungsrisiko ist zu mindestens 90% systematisch gegen den CHF abgesichert. Als Referenzindex wird der Refinitiv Global Convertible Composite Index Hedged CHF verwendet. Dieser setzt sich zusammen aus 2/3 Refinitiv Global Focus Hedged und 1/3 Refinitiv Global Focus IG Hedged.

Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
WOB Kat. I	-2.72	2.89	6.99	9.25	5.71	0.48	6.83
WOB Kat. II	-2.72	2.90	7.02	9.32	5.77	0.54	6.83
WOB Kat. III	-2.72	2.92	7.04	9.36	5.82	0.58	6.83
BM	-1.65	2.05	5.72	7.79	5.79	0.68	6.79

*annualisiert

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	YTD
WOB Kat. I	7.29	14.95	-2.96	-14.62	4.04	3.57	11.54
WOB Kat. II	7.42	15.02	-2.90	-14.57	4.11	3.63	11.59
WOB Kat. III	7.49	15.07	-2.86	-14.54	4.15	3.68	11.63
BM	7.80	16.02	-1.04	-15.74	5.63	3.80	10.05

Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

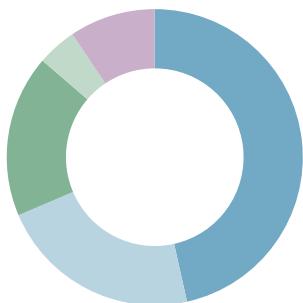
	WOB
LOF CONV ASIA CHF SA SH	9.7
4.125%DUKE ENER CV26 144A 15.04.2026	2.8
4.5% SOUTHERTON JUN27 CVN 15.06.2027	2.4
1.5% DELIVERY CV 28 TR B 15.01.2028	1.9
1.5% IBERDROLA MAR30 27.03.2030	1.9
0% BAIDU MAR32 REGS 12.03.2032	1.6
1.25 % SCHNEIDER 33 CV 23.09.2033	1.4
0% ALIBABA CV SEP32 15.09.2032	1.3
0.25%AKAMAI TE CV 33 144A 15.05.2033	1.3
4.25% CENTERPOINT Aug26 15.08.2026	1.3

Branchen (in %)

	WOB	BM
Technologie	16.8	21.7
Zyklische Konsumgüter	15.6	17.9
Versorger	13.3	17.3
Industrie	10.9	12.4
Pharmazeutische Produkte	6.0	5.4
Finanzwesen	5.5	7.1
Kommunikation	5.0	2.8
Immobilien	4.0	8.1
Energie	1.8	2.8
Nicht-Zyklische Konsumgüter	1.6	2.2
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0.5	2.2
Sonstige (inkl. Liq.)	19.1	0.0

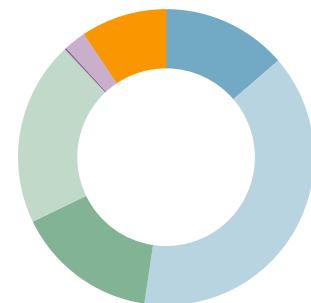
Länder (in %)

	WOB	BM
Amerika	46.5	57.8
Asia Pacific	22.1	21.5
Europa	17.7	16.8
Japan	4.3	3.7
Übrige	0.0	0.2
kurzfristige Mittel	9.4	0.0



Rating (in %)

	WOB	BM
A	13.7	19.7
BBB	38.7	44.3
BB	15.5	15.6
B	20.2	17.6
CCC	0.2	2.1
ohne Rating	2.4	0.7
Sonstige (inkl. Liq.)	9.4	0.0



Kategorienübersicht

	Kategorie I	Kategorie II	Kategorie III
Valor	4.493.575	19.506.361	4.493.674
ISIN	CH0044935754	CH0195063612	CH0044936745
Investitionsgrösse in CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST ² in % p.a. per 30.09.2025	0.57	0.51	0.47
davon TER Zielfonds ³ in % p.a. per 30.09.2025	0.41	0.41	0.41
Gebühren Kauf / Verkauf in % ⁴	0.10	0.10	0.10

¹ Die Style Box zeigt die Anlagestrategie eines Fonds an.² Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.³ Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumfonds respektive der institutionellen Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.⁴ zu Gunsten der Anlagegruppe

Datenquelle Benchmark: Thomson Reuters