

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 88.26 Mio.
Basisportfolio	CHF 120.72 Mio.
Anzahl Positionen	138
Kursquelle	Bloomberg ISTWAN1 istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 159.87
NAV Kategorie II	CHF 161.94
NAV Kategorie III	CHF 163.24

Fondsmanager

Fondsmanager	Lombard Odier AM
Fondsmanager seit	Oktober 2008
Unterzeichnung UNPRI	ja

Zeichnung / Rücknahme

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

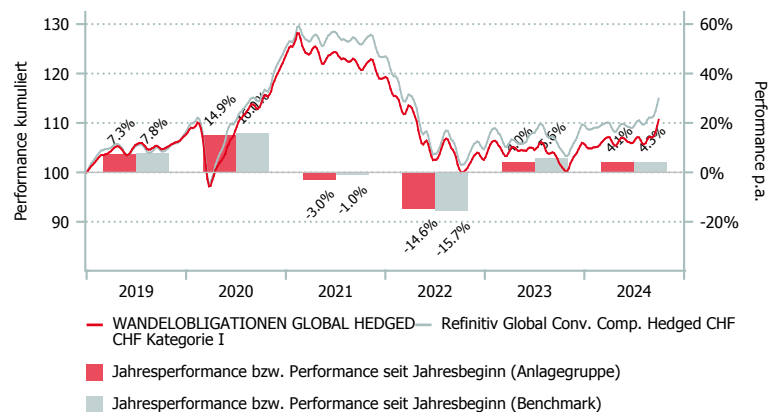
Kennzahlen

Rendite auf Verfall	-1.93%
Current Yield	1.23%
Modified Duration	3.19 Jahre
Benchmark Duration	3.15 Jahre
Tracking Error ex-post	1.79%
Average Rating	BBB-
Delta	54.00

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)



Style Box¹

			Hoch
			Mittel
			Tief
Kurz	Mittel	Lang	Quality
			Duration

	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
WOB Kat. I	2.83	4.54	2.86	8.39	-2.72	1.10	8.28
WOB Kat. II	2.84	4.56	2.89	8.46	-2.66	1.17	8.29
WOB Kat. III	2.84	4.57	2.91	8.50	-2.62	1.21	8.29
BM	3.01	5.47	3.91	9.05	-2.87	1.94	8.96

*annualisiert

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	YTD
WOB Kat. I	-6.87	7.29	14.95	-2.96	-14.62	4.04	4.09
WOB Kat. II	-6.73	7.42	15.02	-2.90	-14.57	4.11	4.13
WOB Kat. III	-6.65	7.49	15.07	-2.86	-14.54	4.15	4.17
BM	-5.90	7.80	16.02	-1.04	-15.74	5.63	4.33

WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF (WOB)

Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

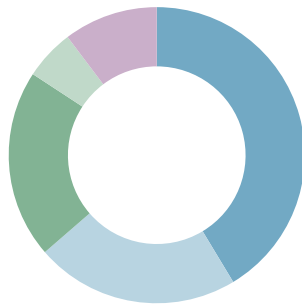
	WOB
LOF CONV ASIA CHF SA SH	9.8
0.5% ALIBABA JUN31 144A 01.06.2031	4.2
0.875% UBER JUN28 144A 01.12.2028	2.6
1.125% AKAMAI TEC CV FEB29 15.02.2029	2.3
1% GOLD POLE CV JUN29 REGS 25.06.2029	1.7
1.5% DELIVERY CV 28 TR B 15.01.2028	1.7
4.125% DUKE ENER CV26 144A 15.04.2026	1.6
4.5% SOUTHER CV JUN27 144A 15.06.2027	1.5
3.875% SOUTHERN CV DEC25 15.12.2025	1.4
3% NEXTERA MAR27 144A 01.03.2027	1.4

Branchen (in %)

	WOB	BM
Zyklische Konsumgüter	16.9	17.6
Technologie	12.2	15.2
Industrie	10.0	14.7
Versorger	9.6	16.3
Immobilien	7.9	8.5
Pharmazeutische Produkte	7.0	7.0
Finanzwesen	5.7	7.4
Kommunikation	4.8	4.9
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3.3	4.7
Energie	1.4	1.7
Nicht-Zyklische Konsumgüter	1.3	1.9
Sonstige (inkl. Liq.)	19.9	0.0

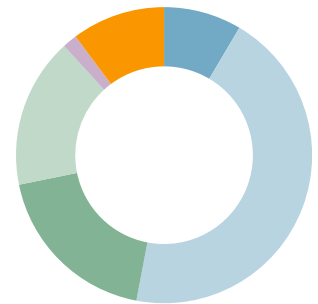
Länder (in %)

	WOB	BM
Amerika	41.4	56.8
Asia Pacific	22.3	17.3
Europa	20.6	20.9
Japan	5.5	5.1
Übrige	0.0	0.0
kurzfristige Mittel	10.3	0.0



Rating (in %)

	WOB	BM
A	8.5	15.7
BBB	44.5	48.6
BB	18.8	19.5
B	16.4	14.7
CCC	0.0	0.4
ohne Rating	1.6	1.1
Sonstige (inkl. Liq.)	10.2	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 30.09.2023	0.64	0.58	0.54
davon TER Zielfonds ³ in % p.a. per 30.09.2023	0.49	0.49	0.49
ex-ante TER ⁴ in % p.a. per 31.03.2024	0.56	0.50	0.46
Gebühren Kauf / Verkauf in % ⁵	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 Publikumsfonds 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 Die Total Expense Ratio ex ante (TER ex ante) antizipiert alle Kosten, die im Durchschnitt der nächsten 12 Monate bei gleich bleibenden Voraussetzungen dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand).

⁵ zu Gunsten der Anlagegruppe

Datenquelle Benchmark: Thomson Reuters