OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS (OEM)

Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	Januar 2011
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark	JPM GBI EM Glb DivUnhdg
Fondsvermögen	CHF 58.23 Mio.
Basisportfolio	USD 624.00 Mio.
Anzahl Positionen	167
Kursquelle	Bloomberg ISTOELC istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 102.22
NAV Kategorie II	CHF 103.25
NAV Kategorie III	CHF 103.84

Fondsmanager

Fondsmanager	Lazard Asset Management
Fondsmanager seit	Juli 2016
Unterzeichnung UNPRI	ja

Zeichnung / Rücknahme

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

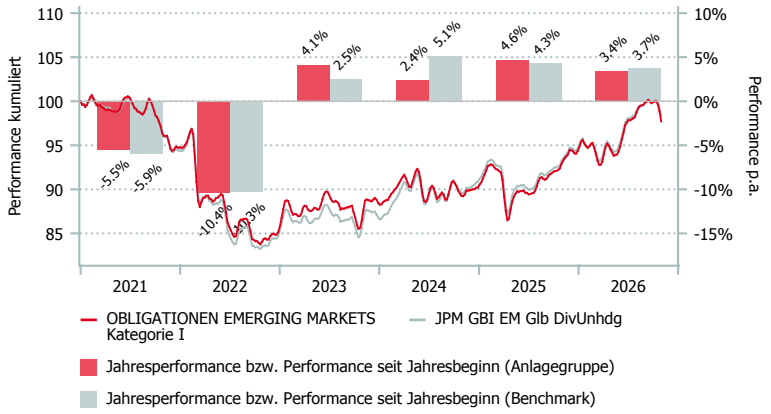
Kennzahlen

Rendite auf Verfall	9.09%
Modified Duration	5.34 Jahre
Benchmark Duration	5.21 Jahre
Tracking Error ex-post	1.08%
Average Rating	BBB

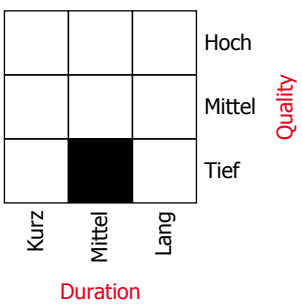
Anlagepolitik

OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS ist eine aktiv verwaltete Anlagegruppe, die in Anleihen der Emerging Markets in Lokalwährungen investiert. Die Anlagen bestehen überwiegend aus Staatsanleihen. Unternehmensanleihen dürfen maximal 10% der Anlagegruppe ausmachen. Das Portfolio muss in mindestens 15 Schuldner investiert sein. Die Begrenzung für ein einzelnes Land respektive eine Währung liegt bei maximal 20%. Das Durchschnittsrating des Portfolios beträgt mindestens BBB-. Die Umsetzung der Strategie erfolgt auf zwei voneinander unabhängigen Ebenen, der Währungsebene einerseits und der Zinsebene anderseits. Die Duration des Portfolios soll in normalen Zeiten 8 Jahre nicht überschreiten. Als Benchmark wird der J.P. Morgan GBI Emerging Markets Global Diversified verwendet

Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)



Style Box[1]



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
OEM Kat. I	-2.58	-0.58	4.50	5.00	3.92	0.44	5.43
OEM Kat. II	-2.59	-0.58	4.53	5.06	3.97	0.50	5.43
OEM Kat. III	-2.58	-0.56	4.55	5.10	4.02	0.54	5.43
BM	-2.13	-0.26	4.58	5.29	4.53	0.58	5.11

annualisiert

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
OEM Kat. I	-6.10	-5.47	-10.36	4.11	2.37	4.65	3.39
OEM Kat. II	-6.03	-5.41	-10.31	4.17	2.43	4.70	3.44
OEM Kat. III	-6.00	-5.38	-10.27	4.21	2.47	4.74	3.48
BM	-6.26	-5.94	-10.32	2.52	5.11	4.26	3.72

OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS (OEM)

Aufteilung des Portfolios (in %)

Länder (in %)

	OEM
Brasilien	15.2
Indien	14.1
Mexiko	13.3
Indonesien	11.3
Südafrika	9.9
Malaysia	8.0
Tschechische Republik	7.7
Kolumbien	7.5
China	6.6
Übrige	6.4



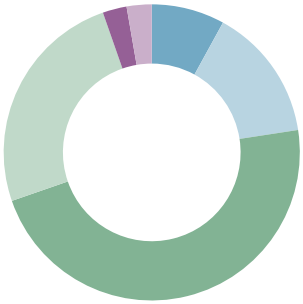
Währungen (in %)

	OEM
CNH	11.8
INR	10.2
MXN	10.1
MYR	9.7
IDR	9.0
PLN	8.4
BRL	7.6
ZAR	7.4
THB	6.8
Übrige	19.0



Rating (in %)

	OEM
AA	8.0
A	14.6
BBB	47.1
BB	25.0
B	2.6
Sonstige (inkl. Liq.)	2.7



Kategorienübersicht

	Kategorie I	Kategorie II	Kategorie III
Valor	12.063.397	19.372.050	19.372.410
ISIN	CH0120633976	CH0193720502	CH0193724108
Investitionsgrösse in CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST[2] in % p.a. per 30.09.2025	0.56	0.50	0.46
davon TER Zielfonds[3] in % p.a. per 30.09.2025	0.39	0.39	0.39
Gebühren Kauf / Verkauf in %[4]	0.25/0.10	0.25/0.10	0.25/0.10

[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: JPM