EMPRUNTS CONVERTIBLES GLOBAL HEDGED CHF (WOB)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Octobre 2008
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF
Fortune totale	CHF 81.50 mn
Portefeuille de base	CHF 113.80 mn
Nombre de positions	181
Source	Bloomberg ISTWAN1 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 180.11
VNI Catégorie II	CHF 182.66
VNI Catégorie III	CHF 184.28

Gérant du fonds

Gérant du fonds	Lombard Odier AM
Gérant du fonds dès	Octobre 2008
Signataire UNPRI	oui

Souscription / Rachat

Valeur souscription	T + 3 jours
Valeur remboursement	T + 4 jours

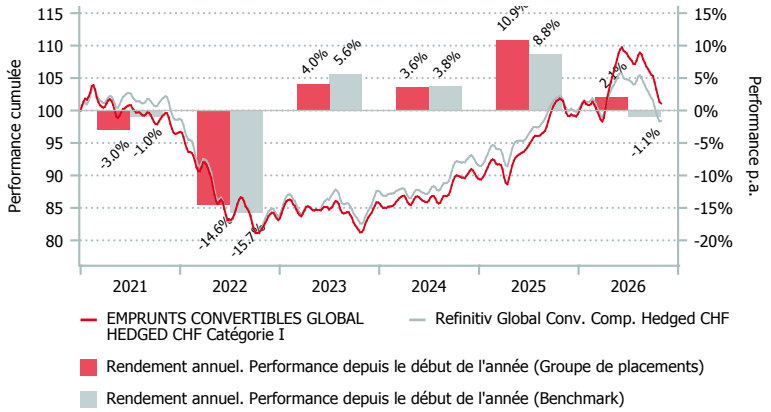
Chiffres clés

Rendement à l'échéance	-1.27%
Rendement courant	0.95%
Duration modifiée	3.19 années
Duration benchmark	3.33 années
Tracking Error ex-post	2.65%
Rating moyen	BBB-
Delta	51.00

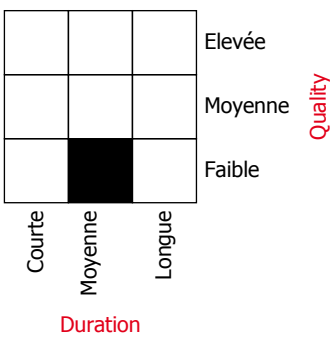
Politique d'investissement

EMPRUNTS CONVERTIBLES GLOBAL HEDGED CHF est un groupe de placements géré activement qui investit dans des emprunts convertibles ou à option du monde entier selon une approche défensive. L'accent est mis sur les emprunts présentant un profil de rendement/risque asymétrique, c'est-à-dire avec un cours plancher relativement élevé contribuant à réduire le risque de baisse et une option apportant un potentiel supérieur à la moyenne en cas de hausse des cours boursiers. Cependant, le portefeuille ne doit pas pour autant avoir un profil « actions ». Au maximum 25% de la fortune peuvent être investis dans des emprunts convertibles sur mesure (composition synthétique d' « equity-linked bonds »). La créance par émetteur ne représente pas plus de 10% du groupe de placements. Le risque de change est systématiquement couvert à hauteur de 90% contre CHF. L'indice de référence est le Refinitiv Global Convertible Composite Index Hedged CHF, composé par 2/3 de l'indice Refinitiv Global Focus Hedged et 1/3 de l'indice Refinitiv Global Focus IG Hedged.

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.
WOB cat. I	-3.68	-5.36	-2.72	-1.26	7.86	0.45	8.44
WOB cat. II	-3.68	-5.36	-2.70	-1.20	7.92	0.51	8.44
WOB cat. III	-3.67	-5.35	-2.68	-1.16	7.96	0.55	8.44
BM	-2.70	-5.36	-4.02	-3.82	6.34	-0.64	6.94

annualisée

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
WOB cat. I	14.95	-2.96	-14.62	4.04	3.57	10.89	2.10
WOB cat. II	15.02	-2.90	-14.57	4.11	3.63	10.95	2.15
WOB cat. III	15.07	-2.86	-14.54	4.15	3.68	11.00	2.18
BM	16.02	-1.04	-15.74	5.63	3.80	8.76	-1.05

EMPRUNTS CONVERTIBLES GLOBAL HEDGED CHF (WOB)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

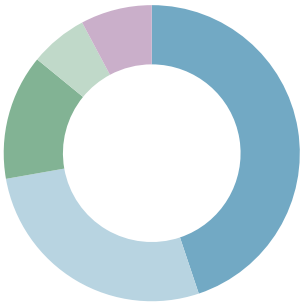
	WOB
LOF CONV ASIA CHF SA SH	7.0
0.5% ALIBABA JUN31 CV 01.06.2031	2.5
0.25% AKAMAI TEC CV MAY33 15.05.2033	1.6
1.25 % SCHNEIDER 33 CV 23.09.2033	1.6
4.375%WEC ENERGY CV JUN29 01.06.2029	1.5
0.25% JD.COM CV JUN29 01.06.2029	1.3
3.25%EXELON MAR29 CV 144A 15.03.2029	1.2
2.125% CELLNEX Aug30 REGS 11.08.2030	1.2
0%NIPPON STEEL CV 31 REGS 14.02.2031	1.2
0%NIPPON STEEL CV 29 REGS 14.02.2029	1.2

Secteurs (en %)

	WOB	BM
Technologie	19.7	24.2
Consommation cyclique	11.3	12.2
Industrie	9.7	12.3
Services publics	9.3	15.7
Pharmaceutiques	9.1	9.1
Matériaux	6.7	6.5
Communications	5.3	2.3
Immobiliers	5.1	7.9
Finance	5.0	6.1
Energie	2.1	2.2
Cons. non-cyclique	1.6	1.4
Autres (liq. comp.)	14.9	0.0

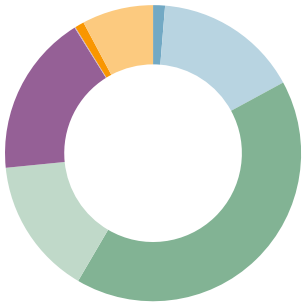
Répartition géographique (en %)

	WOB	BM
Americas	44.9	58.0
Asia Pacific	27.4	23.2
Europe	13.7	11.6
Japan	6.3	6.4
Divers	0.0	0.9
Actifs liquides	7.8	0.0



Rating (en %)

	WOB	BM
AA	1.3	1.1
A	15.8	18.5
BBB	41.4	44.7
BB	15.0	16.9
B	17.7	16.9
CCC	0.1	1.7
sans rating	1.0	0.2
Autres (liq. comp.)	7.8	0.0



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	4.493.575	19.506.361	4.493.674
ISIN	CH0044935754	CH0195063612	CH0044936745
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP[2] en % p.a. au 30.09.2025	0.57	0.51	0.47
dont TER fonds cibles[3] en % p.a. au 30.09.2025	0.41	0.41	0.41
Frais achat / vente en %[4]	0.10	0.10	0.10

[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: Thomson Reuters