

OBLIGATIONS EMERGING MARKETS (OEM)

Aperçu du fonds

| | |
|-----------------------|----------------------------------|
| Banque dépositaire | Banque Lombard Odier & Cie SA |
| Année de lancement | Janvier 2011 |
| Monnaie | CHF |
| Souscription/Rachat | quotidien jusqu'à 14 h (T) |
| Clôture de l'exercice | 30 septembre |
| Distribution | aucune, capitalisation |
| Indice de référence | JPM GBI EM Gbl DivUnhdg |
| Fortune totale | CHF 49.91 mn |
| Portefeuille de base | USD 725.00 mn |
| Nombre de positions | 172 |
| Source | Bloomberg ISTOELC istfunds.ch |
| VNI Catégorie I | CHF 97.56 |
| VNI Catégorie II | CHF 98.51 |
| VNI Catégorie III | CHF 99.05 |

Gérant du fonds

| | |
|---------------------|-------------------------|
| Gérant du fonds | Lazard Asset Management |
| Gérant du fonds dès | Juillet 2016 |
| Signataire UNPRI | oui |

Souscription / Rachat

| | |
|----------------------|-------------|
| Valeur souscription | T + 3 jours |
| Valeur remboursement | T + 3 jours |

Chiffres clés

| | |
|------------------------|-------------|
| Rendement à l'échéance | 7.79% |
| Duration modifiée | 5.37 années |
| Duration benchmark | 5.28 années |
| Tracking Error ex-post | 1.26% |
| Rating moyen | BBB |

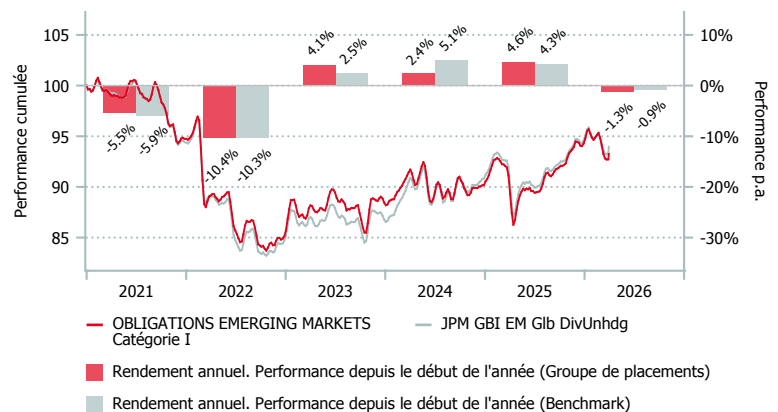
Style Box¹

| | | | | | | |
|--------|---------|--------|----------|---------|--------|---------|
| | | | Elevée | Moyenne | Faible | Quality |
| | | | | | | |
| | | | | | | |
| Courte | Moyenne | Longue | Duration | | | |

Politique d'investissement

OBLIGATIONS EMERGING MARKETS est un groupe de placements géré activement, composé d'emprunts des marchés émergents libellés en monnaies locales. Les placements sont principalement des emprunts d'Etats. Les obligations d'entreprises représentent au maximum 10% du groupe de placements. Le portefeuille doit être investi dans au moins 15 débiteurs. La limite par pays et par monnaie est fixée à 20% de la valeur du portefeuille. Le rating moyen du portefeuille est d'au minimum BBB-. Le processus d'investissement repose sur 2 éléments distincts: monnaies et taux d'intérêt. Normalement, la duration du portefeuille ne dépasse pas 8 ans. L'indice de référence est le J.P. Morgan GBI Emerging Markets Global Diversified.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



| | 1 m. | 3 m. | 6 m. | 1 a. | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|--------------|-------|-------|------|------|-------|-------|-----------|
| OEM cat. I | -2.02 | -1.32 | 1.66 | 1.74 | 1.74 | -1.21 | 4.99 |
| OEM cat. II | -2.02 | -1.31 | 1.67 | 1.79 | 1.80 | -1.15 | 4.99 |
| OEM cat. III | -2.02 | -1.30 | 1.70 | 1.83 | 1.84 | -1.11 | 4.99 |
| BM | -1.30 | -0.85 | 2.02 | 1.51 | 2.37 | -1.11 | 4.82 |

*annualisée

| | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | YTD |
|--------------|-------|-------|--------|------|------|------|-------|
| OEM cat. I | -6.10 | -5.47 | -10.36 | 4.11 | 2.37 | 4.65 | -1.32 |
| OEM cat. II | -6.03 | -5.41 | -10.31 | 4.17 | 2.43 | 4.70 | -1.31 |
| OEM cat. III | -6.00 | -5.38 | -10.27 | 4.21 | 2.47 | 4.74 | -1.30 |
| BM | -6.26 | -5.94 | -10.32 | 2.52 | 5.11 | 4.26 | -0.85 |

OBLIGATIONS EMERGING MARKETS (OEM)

Répartition du portefeuille (en %)

Répartition géographique (en %)

| | OEM |
|----------------|------|
| Brésil | 16.3 |
| Inde | 13.4 |
| Mexique | 11.0 |
| Indonésie | 9.9 |
| Malaisie | 8.3 |
| Afrique du sud | 7.9 |
| Colombie | 7.1 |
| China | 6.6 |
| Pologne | 6.4 |
| Divers | 13.2 |



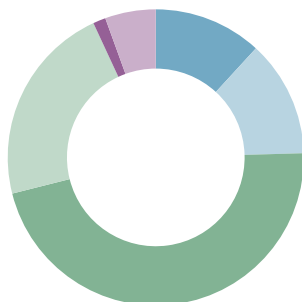
Répartition monétaire (en %)

| | OEM |
|--------|------|
| CNY | 13.9 |
| MXN | 10.0 |
| INR | 10.0 |
| MYR | 10.0 |
| IDR | 9.8 |
| PLN | 8.2 |
| BRL | 8.1 |
| ZAR | 7.0 |
| CZK | 4.7 |
| Divers | 18.3 |



Rating (en %)

| | OEM |
|---------------------|------|
| AA | 11.8 |
| A | 12.7 |
| BBB | 46.5 |
| BB | 22.0 |
| B | 1.4 |
| Autres (liq. comp.) | 5.5 |



Points de repère

| | Catégorie I | Catégorie II | Catégorie III |
|------------------------------------------------------------|--------------|--------------|---------------|
| Numéro de valeur | 12.063.397 | 19.372.050 | 19.372.410 |
| ISIN | CH0120633976 | CH0193720502 | CH0193724108 |
| Investissement minimum en CHF | < 10 Mio. | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio. |
| TER KGAST/CAFP ² en % p.a. au 30.09.2025 | 0.56 | 0.50 | 0.46 |
| dont TER fonds cibles ³ en % p.a. au 30.09.2025 | 0.39 | 0.39 | 0.39 |
| Frais achat / vente en % ⁴ | 0.25/0.10 | 0.25/0.10 | 0.25/0.10 |

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: JPM