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 Glb DivUnhdg
Fortune totale	CHF 58.23 mn
Portefeuille de base	USD 624.00 mn
Nombre de positions	167
Source	Bloomberg ISTOELC istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 102.22
VNI Catégorie II	CHF 103.25
VNI Catégorie III	CHF 103.84

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

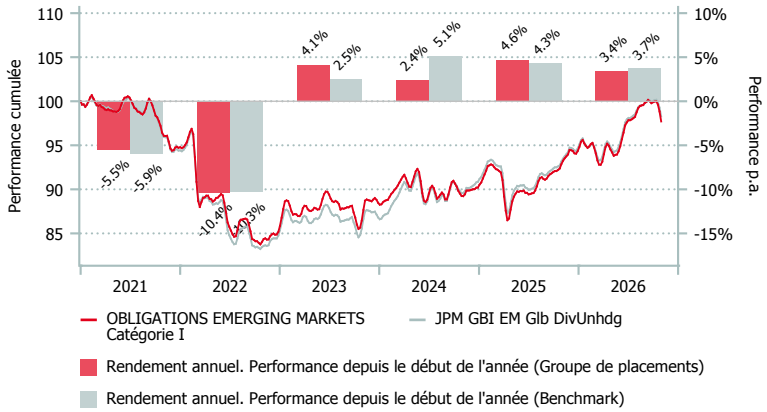
Chiffres clés

Rendement à l'échéance	9.09%
Duration modifiée	5.34 années
Duration benchmark	5.21 années
Tracking Error ex-post	1.08%
Rating moyen	BBB

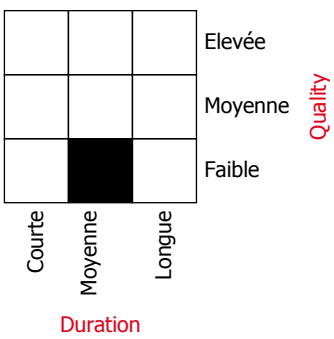
Politique d'investissement

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)



Style Box[1]



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
OEM cat. I	-2.58	-0.58	4.50	5.00	3.92	0.44	5.43
OEM cat. II	-2.59	-0.58	4.53	5.06	3.97	0.50	5.43
OEM cat. 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

annualisée

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
OEM cat. I	-6.10	-5.47	-10.36	4.11	2.37	4.65	3.39
OEM cat. II	-6.03	-5.41	-10.31	4.17	2.43	4.70	3.44
OEM cat. 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

OBLIGATIONS EMERGING MARKETS (OEM)

Répartition du portefeuille (en %)

Répartition géographique (en %)

	OEM
Brésil	15.2
Inde	14.1
Mexique	13.3
Indonésie	11.3
Afrique du sud	9.9
Malaisie	8.0
République tchèque	7.7
Colombie	7.5
China	6.6
Divers	6.4



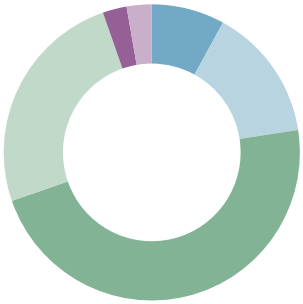
Répartition monétaire (en %)

	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
Divers	19.0



Rating (en %)

	OEM
AA	8.0
A	14.6
BBB	47.1
BB	25.0
B	2.6
Autres (liq. comp.)	2.7



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