# OBLIGATIONS ETRANGERES CHF (OAF)

## Aperçu du fonds

| | |
|---|---|
| Banque dépositaire | Banque Lombard Odier & Cie SA |
| Année de lancement | Novembre 1981 |
| Monnaie | CHF |
| Souscription/Rachat | quotidien jusqu'à 14 h (T) |
| Clôture de l'exercice | 30 septembre |
| Distribution | aucune, capitalisation |
| Indice de référence | SBI For. AAA-BBB |
| Fortune totale | CHF 12.65 mn |
| Portefeuille de base | CHF 636.85 mn |
| Nombre de positions | 145 |
| Source | Bloomberg ISTOBAC<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie I | CHF 1'502.27 |
| VNI Catégorie II | CHF 1'516.15 |
| VNI Catégorie III | CHF 1'524.72 |

## Gérant du fonds

| | |
|---|---|
| Gérant du fonds | Swiss Life AM |
| Gérant du fonds dès | Mars 2019 |
| Signataire UNPRI | oui |

## Souscription / Rachat

| | |
|---|---|
| Valeur souscription | T + 2 jours |
| Valeur remboursement | T + 2 jours |

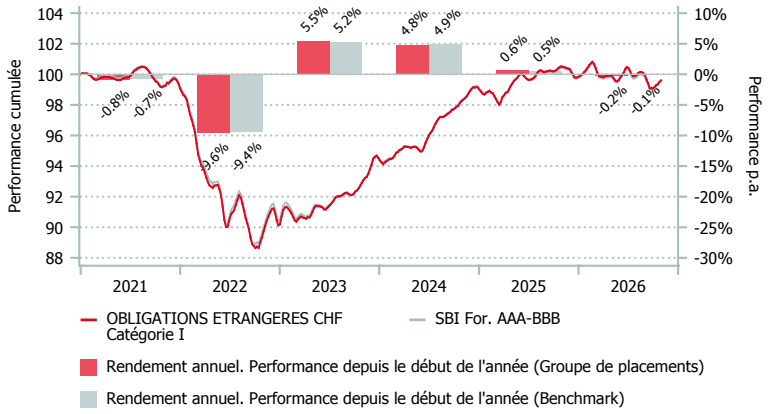
## Chiffres clés

| | |
|---|---|
| Rendement à l'échéance | 1.34% |
| Duration modifiée | 5.06 années |
| Duration benchmark | 5.00 années |
| Tracking Error ex-post | 0.11% |
| Rating moyen | A |

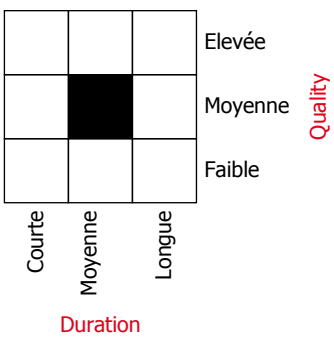
## Politique d'investissement

OBLIGATIONS ETRANGERES CHF est un groupe de placements géré activement, investi en obligations et en titres de créance en tout genre émis par des débiteurs étrangers libellés en francs suisses. En cas de situation de marché particulière, le groupe de placements peut détenir jusqu'à 20% de sa fortune dans des titres de créance de débiteurs suisses libellés en CHF. Les créances par débiteur ne doivent pas excéder 10% de la fortune. Le portefeuille est largement diversifié. Le rating moyen du portefeuille est d'au minimum A-. La duration du groupe de placements ne peut s'écarter de plus de 30% de celle de l'indice de référence qui est le Swiss Bond Foreign Total Return Index AAA-BBB.

## 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. |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| OAF cat. I | 0.49 | -0.24 | -0.27 | -0.89 | 2.30 | 0.17 | 1.94 |
| OAF cat. II | 0.49 | -0.22 | -0.24 | -0.83 | 2.36 | 0.23 | 1.94 |
| OAF cat. III | 0.50 | -0.21 | -0.22 | -0.80 | 2.40 | 0.27 | 1.94 |
| BM | 0.54 | -0.10 | -0.19 | -0.82 | 2.30 | 0.15 | 1.95 |

*annualisée*

| | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | YTD |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| OAF cat. I | 0.02 | -0.82 | -9.56 | 5.49 | 4.82 | 0.61 | -0.19 |
| OAF cat. II | 0.08 | -0.76 | -9.50 | 5.56 | 4.88 | 0.67 | -0.14 |
| OAF cat. III | 0.12 | -0.72 | -9.47 | 5.60 | 4.92 | 0.71 | -0.10 |
| BM | 0.30 | -0.72 | -9.38 | 5.23 | 4.86 | 0.46 | -0.14 |

# OBLIGATIONS ETRANGERES CHF (OAF)

## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

| | OAF |
|---|---|
| Credit Agricole Group | 4.5 |
| Banco Santander SA | 3.8 |
| Groupe BPCE | 3.7 |
| Münchner Hypothekenbank | 2.6 |
| BNP Paribas SA, Paris | 2.2 |
| Alphabet Inc | 2.1 |
| Thermo Fisher Scientific Inc | 2.0 |
| Landesbank Baden-Wuerttemberg | 1.9 |
| Corp Andina de Fomento | 1.8 |
| Mouvement des caisses Desjardins | 1.7 |

### Secteurs (en %)

| | OAF | BM |
|---|---|---|
| Institutions financières | 57.2 | 42.4 |
| Agences gouvernementales | 8.9 | 21.8 |
| Biens de consom. de base | 6.2 | 6.8 |
| Consomm. non essentielle | 5.3 | 3.5 |
| Communications | 5.2 | 6.3 |
| Supranational | 4.2 | 0.0 |
| Services publics | 4.1 | 4.0 |
| Lettres de gage | 3.4 | 8.7 |
| Industrie | 3.2 | 4.3 |
| Autres (liq. comp.) | 2.2 | 2.2 |

### Répartition géographique (en %)

| | OAF | BM |
|---|---|---|
| Etats-Unis | 18.2 | 17.5 |
| France | 18.1 | 14.3 |
| Allemagne | 17.1 | 14.7 |
| Canada | 9.9 | 10.5 |
| Amérique latine | 7.4 | 2.9 |
| Europe | 5.9 | 11.4 |
| Australie | 4.9 | 5.6 |
| Espagne | 4.8 | 3.7 |
| Royaume-Uni | 3.8 | 3.5 |
| Divers | 10.1 | 16.0 |

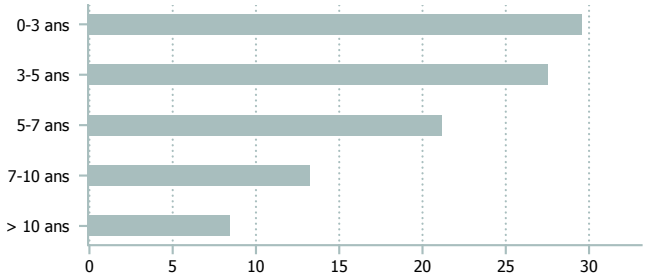


### Rating (en %)

| | OAF |
|---|---|
| AAA | 14.5 |
| AA | 19.1 |
| A | 42.6 |
| BBB | 23.8 |
| <BBB | 0.0 |



### Echéances (en %)




## Points de repère

| | Catégorie I | Catégorie II | Catégorie III |
|---|---|---|---|
| Numéro de valeur | 287.595 | 2.902.885 | 2.902.904 |
| ISIN | CH0002875950 | CH0029028856 | CH0029029045 |
| Investissement minimum en CHF | < 10 Mio. | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio. |
| TER KGAST/CAFP[2] en % p.a. au 30.09.2025 | 0.30 | 0.24 | 0.20 |
| dont TER fonds cibles[3] en % p.a. au 30.09.2025 | 0.08 | 0.08 | 0.08 |
| Frais achat / vente en %[4] | 0.07 | 0.07 | 0.07 |

[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: SIX Swiss Exchange