OBLIGATIONEN AUSLAND (OA)

Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	Februar 1967
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark 1	Bloomberg Customised
Benchmark 2	JPM GBI
Fondsvermögen	CHF 41.89 Mio.
Basisportfolio	CHF 208.93 Mio.
Anzahl Positionen	203
Kursquelle	Bloomberg ISTAUSL istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 882.61
NAV Kategorie II	CHF 903.67
NAV Kategorie III	CHF 915.49

Fondsmanager

Fondsmanager	PIMCO
Fondsmanager seit	September 2019
Unterzeichnung UNPRI	ja

Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	T + 2 Tage
Valuta Rücknahme	T + 2 Tage

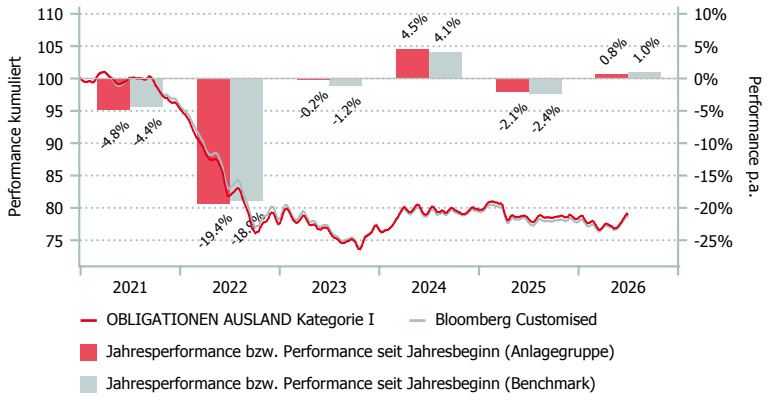
Kennzahlen

Rendite auf Verfall	4.01%
Modified Duration	6.38 Jahre
Tracking Error ex-post	0.48%
Average Rating	A+

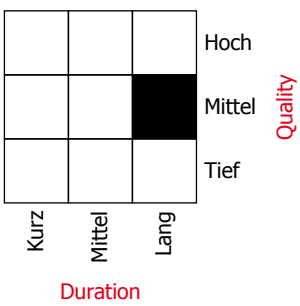
Anlagepolitik

OBLIGATIONEN AUSLAND ist eine aktiv verwaltete Anlagegruppe, die breit diversifiziert in Fremdwährungsanleihen ausländischer Schuldner investiert. Die Forderungen pro Schuldner sind begrenzt auf 5% der Anlagegruppe, davon ausgenommen sind Staatsanleihen. Anlagen in Wandel- und Optionsanleihen sind bis zu 5% des Portfoliowertes zugelassen; aus Ausübungen erworbene Aktien müssen jedoch innert 3 Monaten veräussert werden. Die neutrale Strategie sieht eine Gewichtung von 65% für Europa und 35% für Nicht-Europa vor. Das Durchschnittsrating der Anlagegruppe beträgt mindestens A (S&P) respektive A2 (Moody's). Die Benchmark ist customised und basiert auf dem Bloomberg-Indexuniversum.

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.
OA Kat. I	2.06	1.77	0.75	0.83	1.00	-4.68	4.13
OA Kat. II	2.07	1.79	0.78	0.89	1.06	-4.62	4.13
OA Kat. III	2.07	1.80	0.80	0.93	1.10	-4.59	4.13
BM 1	1.94	1.53	0.98	1.06	0.67	-4.75	3.89
BM 2	2.51	0.56	0.65	-0.32	-1.89	-5.65	5.11

annualisiert

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
OA Kat. I	3.23	-4.85	-19.35	-0.23	4.54	-2.08	0.75
OA Kat. II	3.30	-4.79	-19.30	-0.17	4.60	-2.02	0.78
OA Kat. III	3.36	-4.75	-19.27	-0.13	4.65	-1.98	0.80
BM 1	2.19	-4.39	-18.94	-1.17	4.12	-2.38	0.98
BM 2	0.12	-3.62	-16.03	-5.27	3.74	-6.85	0.65

OBLIGATIONEN AUSLAND (OA)

Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

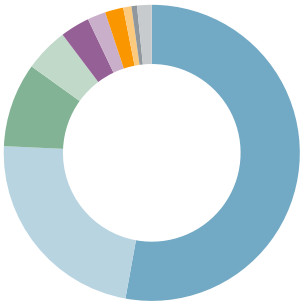
	OA
6% FREDDIE MAC Aug54 MBS 01.08.2054	4.5
4%UNITED KINDG OCT31 22.10.2031	4.5
4.125% IDA OCT30 22.10.2030	3.5
3.68012% GNMA MBS Aug54 20.08.2054	3.2
2.625% KFW JAN34 10.01.2034	3.0
1 3/4 NORWAY SEP29 06.09.2029	2.6
4 1/2 New Zealand Apr27 15.04.2027	2.5
4.5% UK TR GILT JUN28 07.06.2028	2.4
3.2% SPAIN OCT35 31.10.2035	2.3
3.34508% FANNIE MBS MAY54 01.05.2054	1.8

Branchenallokationen (in %) - Durationsgewichtet

	OA	BM 1
Staatsnahe Anleihen	64.3	74.1
Investment Grade Credit	23.0	15.4
Besicherte Anleihen	7.6	4.5
Covered Bonds und Pfandbriefe	4.2	2.4
Kurzläufige Anlagen und Devisen	0.4	0.0
High Yield Credit	0.4	0.0
Kommunalobligationen	0.0	0.1
EM Hartwährungsanleihen	0.0	2.3
EM Lokalwährungsanleihen	0.0	1.1

Währungen (in %)

	OA	BM 1
EUR	52.9	52.8
USD	22.9	22.9
GBP	9.2	9.2
JPY	4.8	4.9
AUD	3.2	3.0
NZD	2.0	2.0
CAD	2.0	2.0
SEK	0.9	0.8
PLN	0.6	0.8
Übrige	1.6	1.5

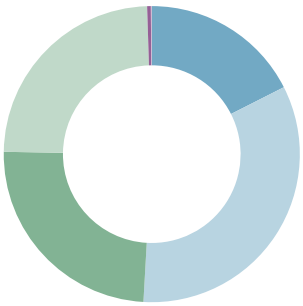


Länder (in %)

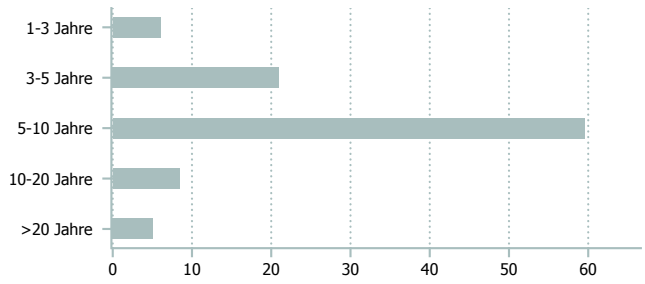
	OA	BM 1
USA	25.8	21.2
Grossbritannien	16.4	10.8
Italien	13.0	7.0
Spanien	9.4	5.1
Supranational	9.1	5.6
Japan	7.9	6.8
Frankreich	6.5	11.1
Australien	5.4	2.6
Kanada	3.3	3.0
Übrige	3.2	26.9

Rating (in %)

	OA	BM 1
AAA	17.5	22.9
AA	33.3	29.5
A	24.3	30.0
BBB	24.2	17.6
BB	0.4	0.0
ohne Rating	0.1	0.0



Fälligkeiten (in %)



Kategorienübersicht

	Kategorie I	Kategorie II	Kategorie III
Valor	287.599	2.903.043	2.903.045
ISIN	CH0002875992	CH0029030431	CH0029030456
Investitionsgrösse in CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST[2] in % p.a. per 30.09.2025	0.35	0.29	0.25
davon TER Zielfonds[3] in % p.a. per 30.09.2025	0.20	0.20	0.20
Gebühren Kauf / Verkauf in %[4]	0.15	0.15	0.15

[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: ICE/JPM