

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 79.76 mn |
| Portefeuille de base | CHF 122.44 mn |
| Nombre de positions | 149 |
| Source | Bloomberg ISTWAN1 istfunds.ch |
| VNI Catégorie I | CHF 176.40 |
| VNI Catégorie II | CHF 178.81 |
| VNI Catégorie III | CHF 180.34 |

Gérant du fonds

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

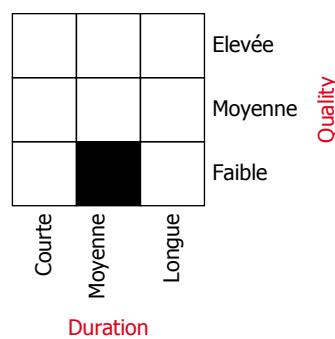
Souscription / Rachat

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

Chiffres clés

| | |
|------------------------|-------------|
| Rendement à l'échéance | -2.44% |
| Rendement courant | 1.19% |
| Duration modifiée | 3.41 années |
| Duration benchmark | 3.52 années |
| Tracking Error ex-post | 1.92% |
| Rating moyen | BBB- |
| Delta | 54.00 |

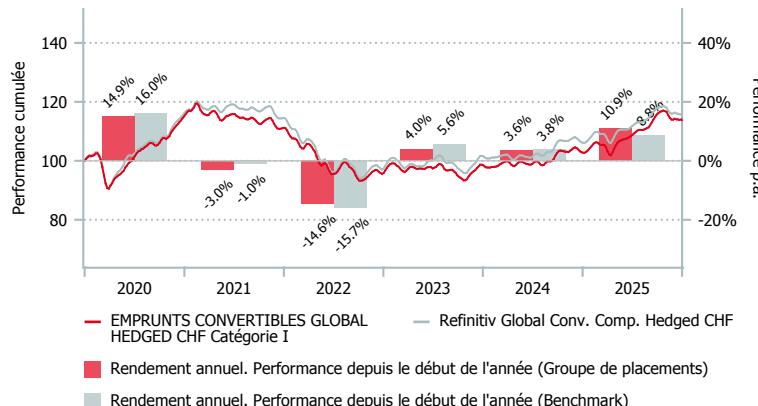
Style Box¹



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)



| | 1 m. | 3 m. | 6 m. | 1 a. | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|--------------|-------|-------|------|-------|-------|-------|-----------|
| WOB cat. I | -0.58 | -1.26 | 4.47 | 10.89 | 6.12 | -0.20 | 6.74 |
| WOB cat. II | -0.57 | -1.25 | 4.49 | 10.95 | 6.18 | -0.14 | 6.74 |
| WOB cat. III | -0.57 | -1.24 | 4.52 | 11.00 | 6.22 | -0.10 | 6.74 |
| BM | -1.17 | -1.86 | 3.19 | 8.76 | 6.05 | -0.11 | 6.71 |

*annualisée

| | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | YTD |
|--------------|------|-------|-------|--------|------|------|-------|
| WOB cat. I | 7.29 | 14.95 | -2.96 | -14.62 | 4.04 | 3.57 | 10.89 |
| WOB cat. II | 7.42 | 15.02 | -2.90 | -14.57 | 4.11 | 3.63 | 10.95 |
| WOB cat. III | 7.49 | 15.07 | -2.86 | -14.54 | 4.15 | 3.68 | 11.00 |
| BM | 7.80 | 16.02 | -1.04 | -15.74 | 5.63 | 3.80 | 8.76 |

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

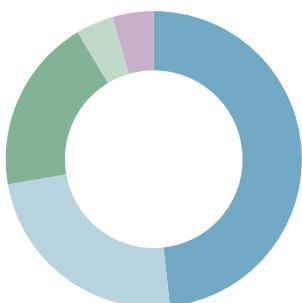
| | WOB |
|--------------------------------------|------|
| LOF CONV ASIA CHF SA SH | 10.0 |
| 4.125%DUKE ENER CV26 144A 15.04.2026 | 2.9 |
| 4.5% SOUTHERTON JUN27 CVN 15.06.2027 | 2.9 |
| 1.5% IBERDROLA MAR30 27.03.2030 | 2.2 |
| 0% BAIDU MAR32 REGS 12.03.2032 | 2.2 |
| 1.5% DELIVERY CV 28 TR B 15.01.2028 | 2.1 |
| 4.25% CENTERPOINT Aug26 15.08.2026 | 1.5 |
| 0.25%AKAMAI TE CV 33 144A 15.05.2033 | 1.4 |
| 0% ALIBABA CV SEP32 15.09.2032 | 1.3 |
| 3.25%EXELON MAR29 CV 144A 15.03.2029 | 1.3 |

Secteurs (en %)

| | WOB | BM |
|-----------------------|------|------|
| Technologie | 18.1 | 20.3 |
| Consommation cyclique | 17.0 | 18.3 |
| Services publics | 15.1 | 18.4 |
| Industrie | 10.1 | 11.5 |
| Pharmaceutiques | 6.5 | 6.2 |
| Communications | 5.5 | 2.9 |
| Finance | 5.4 | 7.6 |
| Immobiliers | 3.3 | 7.3 |
| Energie | 1.9 | 2.8 |
| Cons. non-cyclique | 1.7 | 2.2 |
| Matériaux | 0.5 | 2.4 |
| Autres (liq. comp.) | 14.7 | 0.0 |

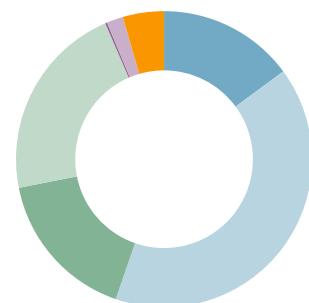
Répartition géographique (en %)

| | WOB | BM |
|-----------------|------|------|
| Americas | 48.2 | 57.4 |
| Asia Pacific | 24.0 | 21.5 |
| Europe | 19.1 | 16.9 |
| Japan | 4.1 | 4.0 |
| Divers | 0.0 | 0.2 |
| Actifs liquides | 4.5 | 0.0 |



Rating (en %)

| | WOB | BM |
|---------------------|------|------|
| A | 14.9 | 19.9 |
| BBB | 40.4 | 43.1 |
| BB | 16.6 | 16.9 |
| B | 21.6 | 17.9 |
| CCC | 0.2 | 2.1 |
| sans rating | 1.8 | 0.0 |
| Autres (liq. comp.) | 4.5 | 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 bourse³ 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