

# 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 81.66 mn                            |
| Portefeuille de base  | CHF 124.93 mn                           |
| Nombre de positions   | 163                                     |
| Source                | Bloomberg ISTWAN1<br>istfunds.ch        |
| VNI Catégorie I       | CHF 180.58                              |
| VNI Catégorie II      | CHF 183.06                              |
| VNI Catégorie III     | CHF 184.63                              |

## 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 |

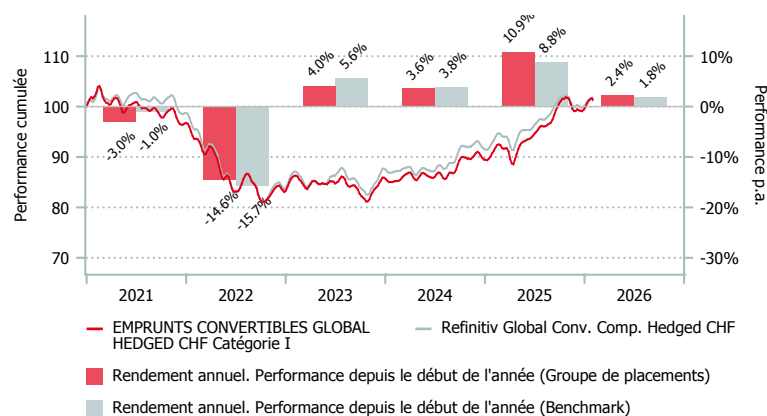
## Chiffres clés

|                        |             |
|------------------------|-------------|
| Rendement à l'échéance | -2.41%      |
| Rendement courant      | 1.09%       |
| Duration modifiée      | 3.44 années |
| Duration benchmark     | 3.57 années |
| Tracking Error ex-post | 1.94%       |
| Rating moyen           | BB+         |
| Delta                  | 56.00       |

## 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)



## Style Box<sup>1</sup>

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

|              | 1 m. | 3 m.  | 6 m. | 1 a.  | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|--------------|------|-------|------|-------|-------|-------|-----------|
| WOB cat. I   | 2.37 | -1.00 | 5.50 | 11.02 | 5.61  | 0.17  | 6.54      |
| WOB cat. II  | 2.38 | -0.98 | 5.53 | 11.09 | 5.68  | 0.23  | 6.54      |
| WOB cat. III | 2.38 | -0.97 | 5.56 | 11.14 | 5.72  | 0.27  | 6.54      |
| BM           | 1.83 | -1.03 | 4.03 | 8.68  | 5.26  | 0.29  | 6.42      |

\*annualisée

|              | 2020  | 2021  | 2022   | 2023 | 2024 | 2025  | YTD  |
|--------------|-------|-------|--------|------|------|-------|------|
| WOB cat. I   | 14.95 | -2.96 | -14.62 | 4.04 | 3.57 | 10.89 | 2.37 |
| WOB cat. II  | 15.02 | -2.90 | -14.57 | 4.11 | 3.63 | 10.95 | 2.38 |
| WOB cat. III | 15.07 | -2.86 | -14.54 | 4.15 | 3.68 | 11.00 | 2.38 |
| BM           | 16.02 | -1.04 | -15.74 | 5.63 | 3.80 | 8.76  | 1.83 |

# EMPRUNTS CONVERTIBLES GLOBAL HEDGED CHF (WOB)

## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

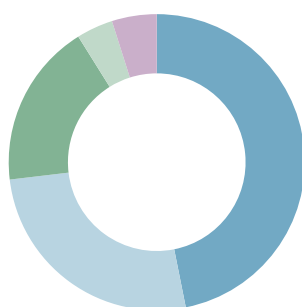
|                                      | WOB |
|--------------------------------------|-----|
| LOF CONV ASIA CHF SA SH              | 9.6 |
| 4.125%DUKE ENER CV26 144A 15.04.2026 | 2.8 |
| 0% BAIDU MAR32 REGS 12.03.2032       | 2.4 |
| 1.5% DELIVERY CV 28 TR B 15.01.2028  | 2.0 |
| 0.25%AKAMAI TE CV 33 144A 15.05.2033 | 1.4 |
| 4.25% CENTERPOINT Aug26 15.08.2026   | 1.4 |
| 0% ALIBABA CV SEP32 15.09.2032       | 1.4 |
| 3.25%EXELON MAR29 CV 144A 15.03.2029 | 1.2 |
| 0.25% JD.COM CV JUN29 01.06.2029     | 1.2 |
| 1.25 % SCHNEIDER 33 CV 23.09.2033    | 1.1 |

### Secteurs (en %)

|                       | WOB  | BM   |
|-----------------------|------|------|
| Technologie           | 19.8 | 22.6 |
| Consommation cyclique | 15.4 | 17.5 |
| Services publics      | 13.0 | 18.9 |
| Industrie             | 12.0 | 10.5 |
| Pharmaceutiques       | 6.0  | 5.8  |
| Finance               | 5.7  | 6.8  |
| Communications        | 4.9  | 3.1  |
| Immobiliers           | 3.1  | 7.5  |
| Cons. non-cyclique    | 1.9  | 1.8  |
| Energie               | 1.9  | 3.0  |
| Matériaux             | 1.9  | 2.4  |
| Autres (liq. comp.)   | 14.6 | 0.0  |

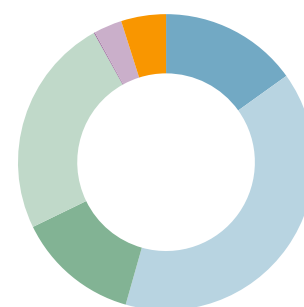
### Répartition géographique (en %)

|                 | WOB  | BM   |
|-----------------|------|------|
| Americas        | 46.9 | 59.0 |
| Asia Pacific    | 26.3 | 20.6 |
| Europe          | 18.0 | 16.1 |
| Japan           | 4.0  | 3.5  |
| Divers          | 0.0  | 0.8  |
| Actifs liquides | 4.9  | 0.0  |



### Rating (en %)

|                     | WOB  | BM   |
|---------------------|------|------|
| A                   | 15.1 | 20.0 |
| BBB                 | 39.3 | 42.2 |
| BB                  | 13.4 | 15.4 |
| B                   | 24.1 | 19.5 |
| CCC                 | 0.1  | 2.4  |
| sans rating         | 3.1  | 0.4  |
| Autres (liq. comp.) | 4.9  | 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 <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2025        | 0.57         | 0.51         | 0.47          |
| dont TER fonds cibles <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.2025 | 0.41         | 0.41         | 0.41          |
| Frais achat / vente en % <sup>4</sup>                      | 0.10         | 0.10         | 0.10          |

<sup>1</sup> La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

<sup>2</sup> 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

<sup>3</sup> 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.

<sup>4</sup> en faveur du groupe de placements

Source de données pour le benchmark: Thomson Reuters