

Eckdaten

Fondsmanager	GAM IM
Fondsmanager seit	April 2004
Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	November 1981
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Valuta Zeichnung	T + 2 Tage
Valuta Rücknahme	T + 2 Tage
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark	SBI For. AAA-BBB
Fondsvermögen	CHF 47.87 Mio.
Basisportfolio	CHF 118.19 Mio.
Anzahl Positionen	350
Kursquelle	Bloomberg ISTOBAC istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 1'507.85
NAV Kategorie II	CHF 1'511.81
NAV Kategorie III	CHF 1'514.13

Anlagepolitik

OBLIGATIONEN AUSLAND CHF ist eine aktiv verwaltete Anlagegruppe mit Anleihen in Schweizer Franken und/oder Fremdwährungen von ausländischen Schuldner, wobei Fremdwährungsanlagen systematisch gegen den CHF abgesichert werden. Die maximal zugelassene Quote für Fremdwährungsanlagen beträgt 40%. Die Forderungen pro Schuldner dürfen höchstens 5% der Anlagegruppe betragen, für supranationale oder staatliche Emittenten höchstens 10%. Das Durchschnittsrating der Anlagegruppe muss mindestens A- betragen. Alle Anlagen müssen beim Erwerb mindestens Investment-Grade aufweisen. Als Benchmark wird der Swiss Bond Index Foreign Total Return AAA-BBB angewendet.

Kennzahlen

Rendite auf Verfall	0.42 %
Modified Duration	4.83 Jahre
Tracking Error ex-post	0.68 %
Average Rating	A

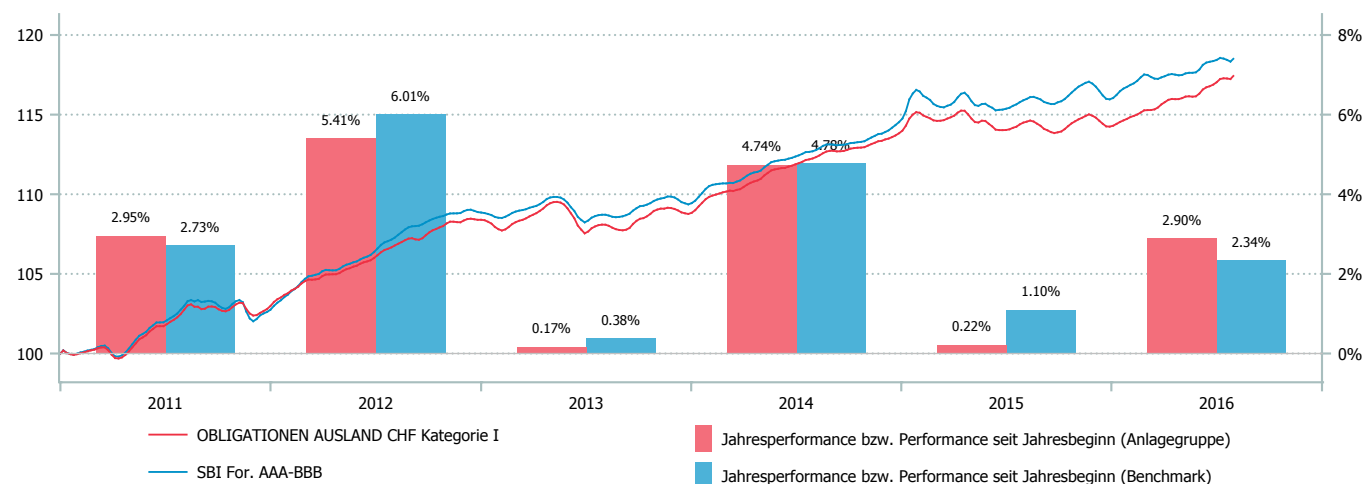
Performance (in %)

	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
OAF Kat. I	0.33	1.30	2.18	2.57	2.80	2.76	1.56
OAF Kat. II	0.34	1.32	2.22	2.64	2.87	2.81	1.56
OAF Kat. III	0.34	1.33	2.24	2.68	2.91	2.85	1.56
BM	0.00	0.96	1.36	2.29	2.91	2.90	1.78

*annualisiert

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	YTD
OAF Kat. I	4.07	2.95	5.41	0.17	4.74	0.22	2.90
OAF Kat. II	4.07	2.95	5.42	0.24	4.82	0.29	2.94
OAF Kat. III	4.07	2.95	5.43	0.28	4.86	0.33	2.96
BM	3.67	2.73	6.01	0.38	4.78	1.10	2.34

Netto-Performance in CHF und Jahresperformance



Top 10 (in %)

	OAF	BM
2 1/2 KFW Aug25 25.08.2025	1.1	0.7
2 5/8 OKB Nov24 22.11.2024	1.1	0.4
2 3/8 EIB Jul20 10.07.2020	1.0	0.9
3 1/2 Achmea Bank Aug17 22.08.2017	0.9	0.1
3 1/8 Gecc Dec19 06.12.2019	0.7	0.4
3 1/4 Big Mbh Jul19 Emtn 16.07.2019	0.7	0.2
3 3/8 Abn Amro Nv Aug31 15.08.2031	0.7	0.2
1 1/2 Eib Aug24 02.08.2024	0.6	0.3
1% Poland Sep21 17.09.2021	0.6	0.0
1 1/8 Bendigo&Adel Mar19 25.03.2019	0.6	0.1

Branchen (in %)

	OAF
Industrie	36.7
Finanz	28.5
Agencies	7.0
Covered	6.8
Versorger	6.4
Supranationale	6.3
Treasuries	3.5
Lokale Behörden	1.2
Staatsanleihen	0.0
Übrige	3.4

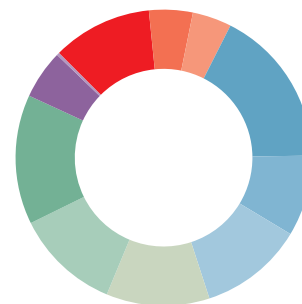
Länder (in %)

	OAF
USA	18.0
Niederlande	10.5
Grossbritannien	9.4
Frankreich	8.4
Australien	5.8
Luxemburg	4.0
Deutschland	3.3
Schweden	3.0
Österreich	2.9
Übrige	34.8

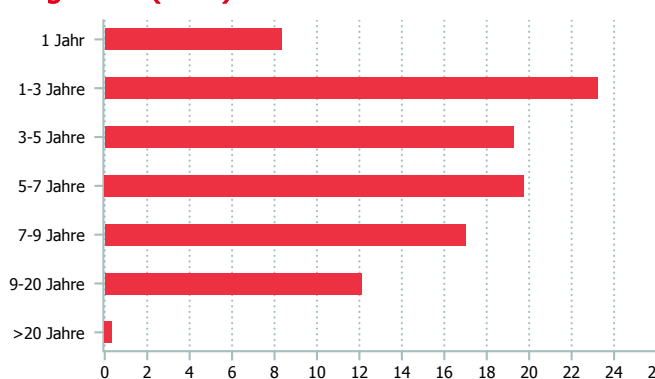


Rating (in %)

	OAF
AAA	10.9
AA+	4.8
AA	4.3
AA-	17.3
A+	8.8
A	11.4
A-	11.3
BBB+	11.4
BBB	14.2
BBB-	5.3
ohne Rating	0.3



Fälligkeiten (in %)



Kategorienübersicht

	Kategorie I	Kategorie II	Kategorie III
Valor	287.595	2.902.885	2.902.904
ISIN	CH0002875950	CH0029028856	CH0029029045
Investitionsgrösse in CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST ¹ in % p.a. per 30.09.2015	0.36	0.28	0.24
davon TER Zielfonds ² in % p.a. per 30.09.2015	0.17	0.17	0.17
ex-ante TER ³ in % p.a.	0.33	0.26	0.22
Gebühren Kauf / Verkauf in % zu Gunsten der Anlagegruppe	0.07	0.07	0.07

¹Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

²Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumsfonds 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.

³Die Total Expense Ratio ex ante (TER ex ante) antizipiert alle Kosten, die im Durchschnitt der nächsten 12 Monate bei gleich bleibenden Voraussetzungen dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand).