

Eckdaten

Fondsmanager	Lombard Odier AM
Fondsmanager seit	Oktober 2008
Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	Oktober 2008
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Valuta Zeichnung	T + 3 Tage
Valuta Rücknahme	T + 4 Tage
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark	Thomson Reuters Global Conv. Comp. hedged CHF
Fondsvermögen	CHF 175.97 Mio.
Basisportfolio	CHF 212.16 Mio.
Anzahl Positionen	158
Kursquelle	Bloomberg ISTWAN1 istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 149.26
NAV Kategorie II	CHF 150.03
NAV Kategorie III	CHF 150.48

Kennzahlen

Current Yield	0.78 %
Modified Duration	3.57 Jahre
Benchmark Duration	4.07 Jahre
Tracking Error ex-post	1.07 %
Average Rating	BBB-
Delta	42.00

Anlagepolitik

WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF ist eine aktiv verwaltete Anlagegruppe, die in defensiver Art global in Wandel- und Optionsanleihen investiert. Der Fokus des Portfolios liegt auf Anleihen mit asymmetrischem Risiko-/ Ertragsprofil, d.h. auf Anleihen mit einem relativ hohen Bond-Floor, der das Rückschlagsrisiko reduziert, und einer eingebetteten Option, die überdurchschnittliches Aufwärtspotenzial bei steigenden Aktienkursen bietet. Das Portfolio soll aber keinen Aktiencharakter erhalten. Maximal 25% des Vermögens kann in massgeschneiderten Strukturen (synthetische Equity-Linked-Bonds) angelegt werden. Die Forderungen pro Emittent betragen höchstens 10% des Vermögens. Für die Aufnahme ins Portfolio ist ein Mindestrating von B vorausgesetzt. Das Währungsrisiko ist zu mindestens 90% systematisch gegen den CHF abgesichert. Als Referenzindex wird der Thomson Reuters Global Convertible Composite Index Hedged CHF verwendet. Dieser setzt sich zusammen aus 2/3 Thomson Reuters Global Focus Hedged und 1/3 Thomson Reuters Global Focus IG Hedged.

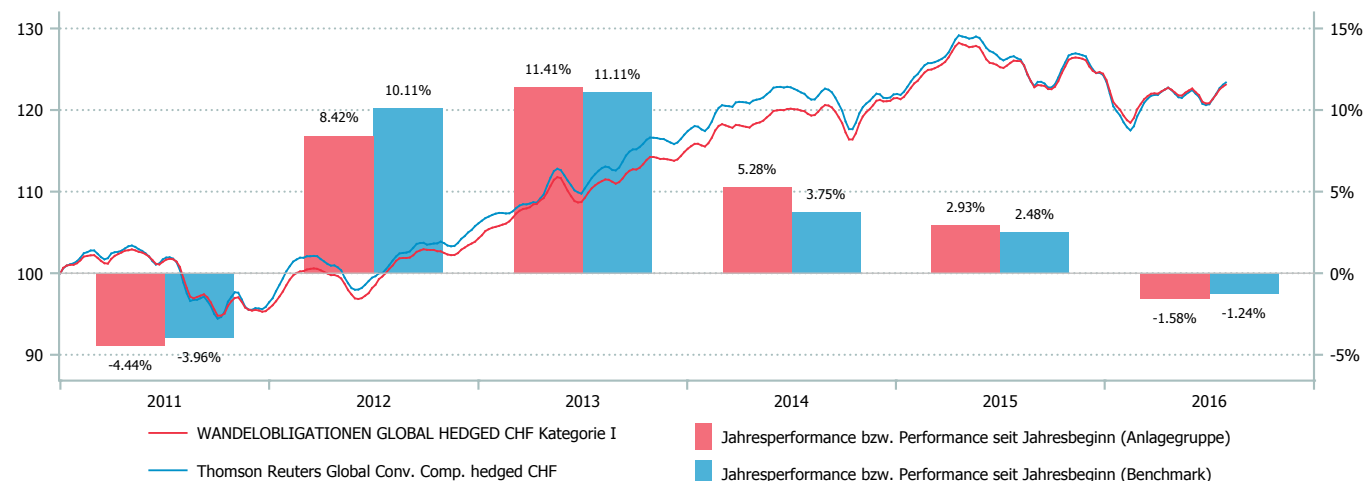
Performance (in %)

	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
WOB Kat. I	1.83	0.69	1.92	-2.34	3.57	3.98	5.08
WOB Kat. II	1.85	0.73	2.00	-2.18	3.72	4.09	5.08
WOB Kat. III	1.85	0.75	2.04	-2.09	3.81	4.15	5.08
BM	2.20	0.95	2.69	-2.38	3.22	4.10	5.68

*annualisiert

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	YTD
WOB Kat. I	5.93	-4.44	8.42	11.41	5.28	2.93	-1.58
WOB Kat. II	5.93	-4.44	8.45	11.52	5.44	3.08	-1.48
WOB Kat. III	5.93	-4.44	8.46	11.58	5.52	3.18	-1.43
BM	7.58	-3.96	10.11	11.11	3.75	2.48	-1.24

Netto-Performance in CHF und Jahresperformance



Top 10 (in %)

	WOB
LOF Conv Bd Asia IA CHF	5.3
Citrix 1/2 CV Apr 19	2.4
Siemens 1.65% CV WTS Aug19	2.0
Priceline 0.35% CV 20 144A 15.06.2020	2.0
Deutsche Post 0.6% 2019	1.9
America 0% Mov CV May20	1.9
Siemens 1.05% CV WTS Aug17	1.8
SPS CV 1/4 Jun23 REG/S	1.8
Red Hat CV 1/4 OCT19	1.5
Steinhoff 1 1/4 CV Aug22	1.5

Branchen (in %)

	WOB	BM
Technologie	16.5	16.2
Industrie	12.9	16.4
Immobilien	12.6	9.9
Zyklische Konsumgüter	9.9	17.1
Finanzwesen	9.1	6.5
Pharmazeutische Produkte	7.9	6.7
Kommunikation	5.1	6.2
Versorger	4.6	7.2
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3.6	4.3
Sonstige (inkl. Liq.)	17.8	9.4

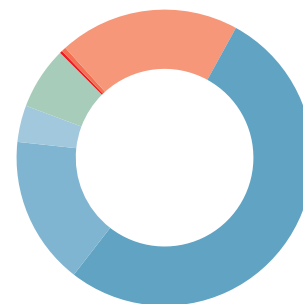
Länder (in %)

	WOB	BM
Europa	44.8	49.6
Americas	25.5	24.8
Asien	13.2	9.5
Japan	9.0	12.7
Übrige	1.0	3.5
kurzfristige Mittel	6.6	0.0



Rating (in %)

	WOB	BM
AAA	0.3	0.4
AA	0.5	0.9
A	19.7	26.2
BBB	52.5	45.8
BB	16.2	17.5
B	4.0	5.1
CCC	0.0	1.2
Sonstige (inkl. Liq.)	6.8	2.9



Kategorienübersicht

	Kategorie I	Kategorie II	Kategorie III
Valor	4.493.575	19.506.361	4.493.674
ISIN	CH0044935754	CH0195063612	CH0044936745
Investitionsgrösse in CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST ¹ in % p.a. per 30.09.2015	0.81	0.66	0.56
davon TER Zielfonds ² in % p.a. per 30.09.2015	0.47	0.47	0.47
Gebühren Kauf / Verkauf in % zu Gunsten der Anlagegruppe	0.10	0.10	0.10

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.