AMERICA SMALL MID CAPS (ASM)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Novembre 2012
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	MSCI USA Small Cap TR
Fortune totale	CHF 138.39 mn
Portefeuille de base	CHF 161.26 mn
Nombre de positions	193
VNI Catégorie III	CHF 3'280.94
VNI Catégorie G	CHF 3'309.87

Gérant du fonds

Gérant du fonds	William Blair / Principal
Gérant du fonds dès	Mars 2022
Signataire UNPRI	oui

Souscription / Rachat

Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 2 jours

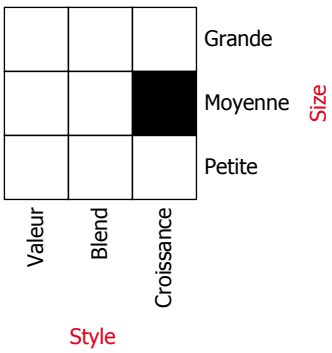
Chiffres clés

Tracking Error ex-post	2.85%
Beta	0.96

ESG

Excercice des droits de vote	Oui
Liste d'exclusion	Oui

Style Box[1]



Politique d'investissement

AMERICA SMALL MID CAPS est un groupe de placements géré selon une stratégie active, investi en actions de petites et moyennes capitalisations nord-américaines. La sélection des titres est basée sur l'analyse fondamentale. L'objectif est de réaliser sur le long terme une performance supérieure à celle de l'indice Russel 2500 Total Return. La gestion active entraîne une augmentation de la marge d'erreur, qui oscille en principe entre 3% et 6%. Le portefeuille est composé d'environ 150 à 200 titres et bien diversifié. Il est géré selon une approche multi-gérants.

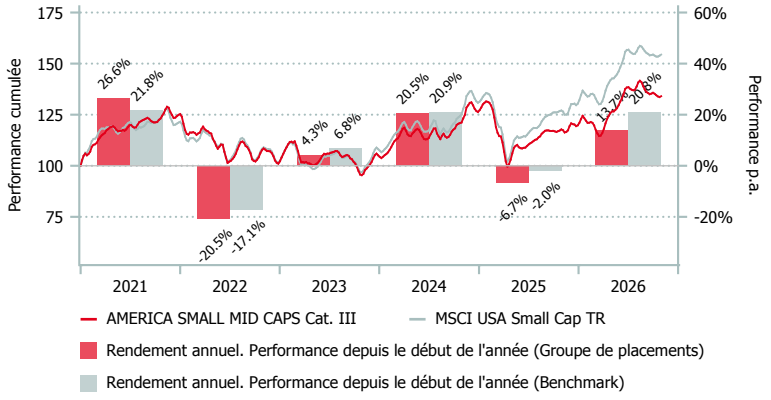
Les critères ESG de l'association suisse pour des investissements responsables (SVVK-ASIR) sont appliqués. Le portefeuille ne comprend pas les titres exclus par l'ASIR. Les entreprises (sociétés minières ou producteurs d'électricité) qui réalisent plus de 25% de leur chiffre d'affaires à partir du charbon thermique sont également exclues de l'univers d'investissement selon les classifications de Sustainalytics.

Depuis janvier 2020, les droits de vote des actionnaires sont activement exercés par le(s) gérant(s) sur la base des recommandations de spécialistes de la gouvernance d'entreprise.

L'indice de référence du groupe de placement a été modifié au 1.10.2024 pour devenir le MSCI USA Small Cap Net TR Index (auparavant Russell 2500 Total Return Index).

Pour plus d'informations, voir la fiche ESG sous istfunds.ch/produits-cours.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ASM cat. III	-0.36	-1.34	6.24	13.99	12.15	1.59	16.18
ASM cat. G	-0.36	-1.33	6.24	14.00	12.16	1.60	16.18
BM	0.70	0.92	8.82	21.28	16.91	4.58	16.68

annualisée

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
ASM cat. III	0.84	26.56	-20.55	4.26	20.49	-6.68	13.72
ASM cat. G	0.90	26.59	-20.54	4.27	20.50	-6.67	13.73
BM	9.53	21.82	-17.11	6.82	20.93	-1.99	20.77

AMERICA SMALL MID CAPS (ASM)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

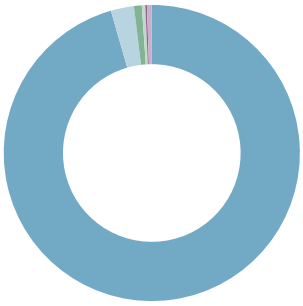
	ASM	BM
Rexford Ind Realty	1.4	0.1
Old National Bancorp	1.4	0.1
Everest Group	1.2	0.0
Encompass Health Corp	1.1	0.2
Stride RG	1.0	0.1
Talen Energy	1.0	0.2
Karman Holdings Inc	1.0	0.1
Conseco Financial Group	0.9	0.0
Jones Lang LaSalle	0.9	0.3
AAR Corp	0.9	0.1

Secteurs (en %)

	ASM	BM
Industrie	20.3	17.3
Finance	16.0	15.9
Santé	15.4	15.9
Services informatiques	13.8	14.2
Consomm. non essentielle	9.9	10.6
Immobiliers	5.9	7.0
Matériaux	5.7	4.7
Energie	4.4	5.4
Biens de consom. de base	4.3	3.7
Services publics	3.3	2.7
Services télécom	0.9	2.7

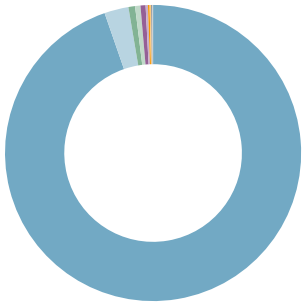
Répartition monétaire (en %)

	ASM	BM
USD	95.5	100.0
CAD	2.5	0.0
EUR	0.9	0.0
GBP	0.4	0.0
CHF	0.2	0.0
Divers	0.5	0.0



Répartition géographique (en %)

	ASM	BM
Etats-Unis	94.7	100.0
Canada	2.6	0.0
Jersey	0.7	0.0
Irlande	0.6	0.0
Bermudes	0.6	0.0
France	0.3	0.0
Royaume-Uni	0.2	0.0
Suisse	0.2	0.0
Iles Cayman	0.1	0.0
Divers	0.1	0.0



Points de repère

	Cat. I *	Cat. II *	Cat. III	Cat. G
Numéro de valeur	4.493.560	4.493.567	4.493.571	19.655.212
ISIN	CH0044935606	CH0044935671	CH0044935713	CH0196552126
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.	-
TER KGAST/CAFP[2] en % p.a. au 30.09.25	-	-	0.48	0.47
dont TER fonds cibles[3] en % p.a. au 30.09.25	-	-	0.43	0.43
Frais achat / vente en %[4]	0.25	0.25	0.25	0.25

[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 bourse*

[3] *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*

** cat. non encore ouverte*

Source de données pour le benchmark: Russell