AMERICA SMALL MID CAPS (ASM)

Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	November 2012
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark	MSCI USA Small Cap TR
Fondsvermögen	CHF 138.39 Mio.
Basisportfolio	CHF 161.26 Mio.
Anzahl Positionen	193
NAV Kategorie III	CHF 3'280.94
NAV Kategorie G	CHF 3'309.87

Fondsmanager

Fondsmanager	William Blair / Principal
Fondsmanager seit	März 2022
Unterzeichnung UNPRI	ja

Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	T + 2 Tage
Valuta Rücknahme	T + 2 Tage

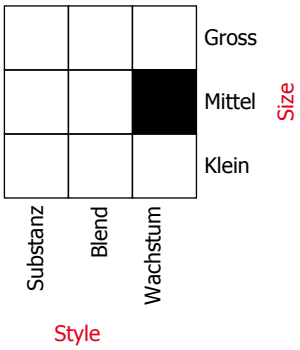
Kennzahlen

Tracking Error ex-post	2.85%
Beta	0.96

ESG

Stimmrechtausübung	Ja
Ausschlussliste	Ja

Style Box[1]



Anlagepolitik

AMERICA SMALL MID CAPS ist eine aktiv verwaltete Anlagegruppe. Der Fokus liegt auf den mittleren und klein kapitalisierten Gesellschaften Nordamerikas. Die Auswahl der Titel basiert auf Fundamentalanalysen. Ziel ist, die Performance des Referenzindexes Russell 2500 Total Return langfristig zu übertreffen. Der aktive Ansatz führt zu einem höheren Tracking Error, der in der Regel zwischen 3–6% liegt. Das Portfolio ist auf 150–200 Positionen gut diversifiziert und wird seit Ende März 2022 neu als Multi-Managermandat bewirtschaftet.

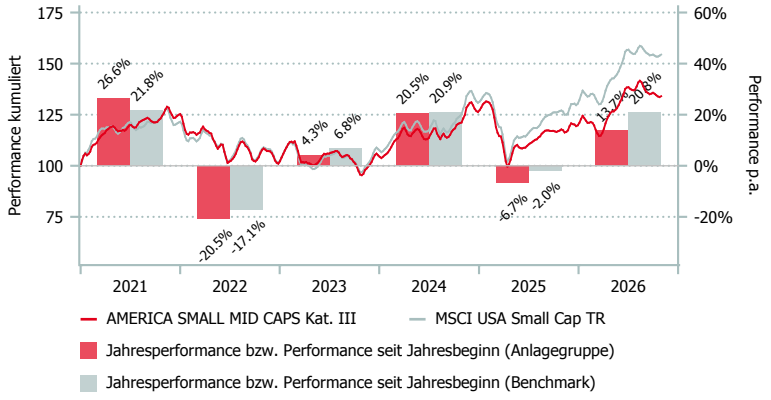
Die ESG-Kriterien des Schweizer Vereins für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen (SVVK-ASIR) werden angewendet. Unternehmen, die auf der Ausschlussliste des SVVK-ASIR figurieren, werden nicht ins Portfolio aufgenommen. Von der Anlage ebenfalls ausgeschlossen sind Unternehmen (Bergbauunternehmen oder Stromerzeuger), die mehr als 25% ihres Umsatzes aus thermischer Kohle erzeugen, basierend auf den Klassifizierungen von Sustainalytics.

Seit Januar 2020 werden die Aktionärsstimmrechte aktiv durch den mandatierten Manager wahrgenommen, basierend auf Empfehlungen von Corporate Governance Spezialisten.

Die Benchmark der Anlagegruppe wurde per 1.10.2024 auf den MSCI USA Small Cap Net TR Index geändert (vorher Russell 2500 Total Return Index).

Weitere Informationen siehe ESG-Factsheet unter istfunds.ch/produkte-kurse.

Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
ASM Kat. III	-0.36	-1.34	6.24	13.99	12.15	1.59	16.18
ASM Kat. 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

annualisiert

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
ASM Kat. III	0.84	26.56	-20.55	4.26	20.49	-6.68	13.72
ASM Kat. 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)

Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

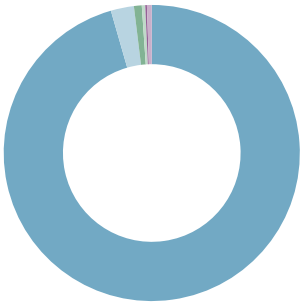
	ASM	BM
Rexford Ind Realty	1.4	0.1
Old National Bancorp	1.4	0.1
Everest Group	1.2	0.0
Encompass Health Corp	1.1	0.2
Stride RG	1.0	0.1
Talen Energy	1.0	0.2
Karman Holdings Inc	1.0	0.1
Conseco Financial Group	0.9	0.0
Jones Lang LaSalle	0.9	0.3
AAR Corp	0.9	0.1

Branchen (in %)

	ASM	BM
Industrie	20.3	17.3
Finanzwesen	16.0	15.9
Gesundheitswesen	15.4	15.9
IT-Dienstleistungen	13.8	14.2
Nicht-Basiskonsumgüter	9.9	10.6
Immobilien	5.9	7.0
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5.7	4.7
Energie	4.4	5.4
Basiskonsumgüter	4.3	3.7
Versorger	3.3	2.7
Telekomdienstleistungen	0.9	2.7

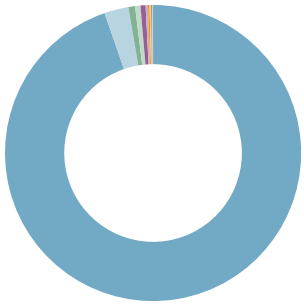
Währungen (in %)

	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
Übrige	0.5	0.0



Länder (in %)

	ASM	BM
USA	94.7	100.0
Kanada	2.6	0.0
Jersey	0.7	0.0
Irland	0.6	0.0
Bermuda	0.6	0.0
Frankreich	0.3	0.0
Grossbritannien	0.2	0.0
Schweiz	0.2	0.0
Cayman Inseln	0.1	0.0
Übrige	0.1	0.0



Kategorienübersicht

	Kat. I *	Kat. II *	Kat. III	Kat. G
Valor	4.493.560	4.493.567	4.493.571	19.655.212
ISIN	CH0044935606	CH0044935671	CH0044935713	CH0196552126
Investitionsgrösse in CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.	-
TER KGAST[2] in % p.a. per 30.09.25	-	-	0.48	0.47
davon TER Zielfonds[3] in % p.a. per 30.09.25	-	-	0.43	0.43
Gebühren Kauf / Verkauf in %[4]	0.25	0.25	0.25	0.25

[1] *Die Style Box zeigt die Anlagestrategie eines Fonds an.*

[2] *Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.*

[3] *Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumfonds 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.*

[4] *zu Gunsten der Anlagegruppe*

** zur Zeit nicht aktiv*

Datenquelle Benchmark: Russell