ACTIONS GLOBAL LOW VOL (AGHD)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Janvier 2012
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence 1	MSCI World ex-CH ndr
Indice de référence 2	MSCI World Min Vol NR
Fortune totale	CHF 6.52 mn
Portefeuille de base	CHF 32.64 mn
Nombre de positions	126
Source	Bloomberg ISTAGHD istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 2'976.55
VNI Catégorie II	CHF 3'010.82
VNI Catégorie III	CHF 3'030.45

Gérant du fonds

Gérant du fonds	Robeco Institutional Asset Management
Gérant du fonds dès	Septembre 2015
Signataire UNPRI	oui

Souscription / Rachat

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

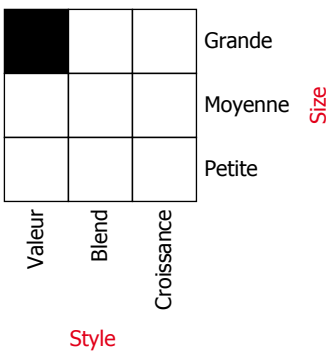
Chiffres clés

Tracking Error ex-post	7.32%
Beta	0.54
Rendement de dividende	2.15%

ESG

Excercice des droits de vote	Oui
Liste d'exclusion	Oui

Style Box[1]

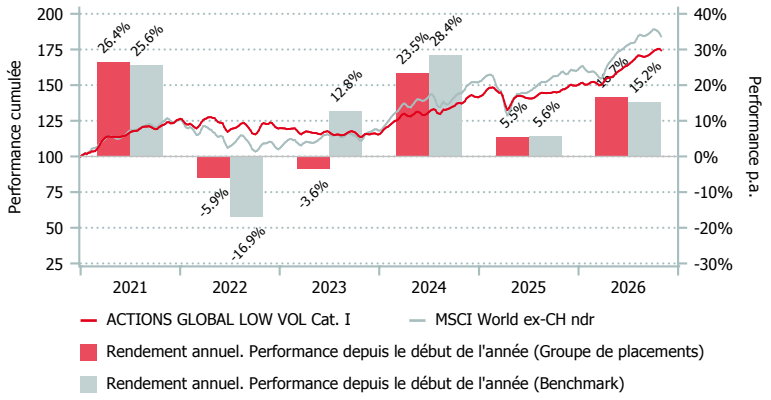


Politique d'investissement

IST ACTIONS GLOBAL LOW VOL est un groupe de placements géré activement investi dans des actions étrangères sur la base d'un processus quantitatif. La stratégie repose sur un modèle de sélection propriétaire mettant l'accent sur la minimisation du risque, le momentum et des rendements au dividende supérieurs à la moyenne. Les placements effectués avec un horizon à moyen et long terme se concentrent sur des sociétés de qualité avantageusement valorisées. L'objectif consiste à réaliser, sur un cycle de marché complet, une performance supérieure à celle de l'indice mondial MSCI ex Suisse avec une volatilité plus faible. L'approche active conduit à une marge d'erreur comprise entre 3% et 6%. Le rendement au dividende du portefeuille est supérieur à celui de l'indice alors que le bêta est inférieur à 1.
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 leurs chiffres d'affaires à partir du charbon thermique, sont également exclues de l'univers d'investissement, selon les classifications de Sustainalytics.

Les droits de vote des actionnaires sont exercés activement sur la base de recommandations effectuées par des spécialistes en gouvernance d'entreprise. Pour plus d'informations, voir la fiche ESG sous www.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.
AGHD cat. I	0.63	3.21	12.01	19.01	15.22	7.55	7.96
AGHD cat. II	0.63	3.23	12.04	19.09	15.29	7.62	7.96
AGHD cat. III	0.64	3.24	12.07	19.13	15.33	7.66	7.96
BM 1	-2.38	2.29	10.37	14.76	18.36	8.28	11.10
BM 2	4.54	6.58	14.03	14.19	9.45	3.93	9.05

annualisée

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
AGHD cat. I	-10.23	26.44	-5.92	-3.56	23.47	5.50	16.68
AGHD cat. II	-10.16	26.52	-5.87	-3.50	23.55	5.56	16.74
AGHD cat. III	-10.12	26.57	-5.83	-3.46	23.60	5.61	16.78
BM 1	5.92	25.65	-16.87	12.82	28.39	5.62	15.23
BM 2	-6.33	17.78	-8.40	-2.28	19.38	-3.37	13.56

ACTIONS GLOBAL LOW VOL (AGHD)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

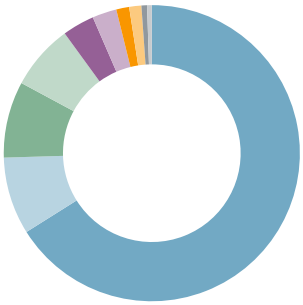
	AGHD	BM 1
Microsoft	3.0	4.2
Apple	3.0	5.8
Alphabet A	2.4	1.9
Exxonmobil Holdings Corp	2.1	0.9
Johnson & Johnson	2.0	0.8
JP Morgan Chase	1.9	1.0
Abbvie	1.8	0.6
Merck & Co	1.8	0.4
Asml Holding	1.7	0.7
Gilead Sciences	1.7	0.2

Secteurs (en %)

	AGHD	BM 1
Services informatiques	26.3	30.5
Finance	20.4	16.1
Santé	13.4	9.4
Industrie	8.8	10.7
Services télécom	7.8	7.3
Biens de consom. de base	6.7	5.2
Consomm. non essentielle	5.7	8.8
Energie	4.9	4.7
Services publics	2.8	2.6
Matériaux	1.9	3.1
Immobiliers	0.5	1.6
Autres (liq. comp.)	0.8	0.0

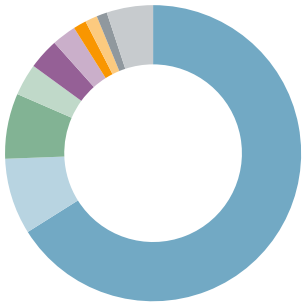
Répartition monétaire (en %)

	AGHD	BM 1
USD	66.1	74.7
EUR	8.5	8.8
JPY	8.3	5.9
CAD	7.1	3.3
AUD	3.5	1.6
SGD	2.7	0.4
HKD	1.4	0.4
NOK	1.3	0.2
SEK	0.6	0.8
Divers	0.5	3.9



Répartition géographique (en %)

	AGHD	BM 1
Etats-Unis	66.1	74.4
Japon	8.3	5.9
Canada	7.1	3.5
Australie	3.5	1.6
Pays-Bas	3.4	1.3
Singapour	2.7	0.4
Hong Kong	1.4	0.5
Norvège	1.3	0.2
Finlande	1.1	0.3
Divers	5.1	11.9



Points de repère

	Cat. I	Cat. II	Cat. III
Numéro de valeur	14.316.840	14.316.842	14.316.843
ISIN	CH0143168406	CH0143168422	CH0143168430
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP[2] en % p.a. au 30.09.2025	0.65	0.59	0.55
dont TER fonds cibles[3] en % p.a. au 30.09.2025	0.49	0.49	0.49
Frais achat / vente en %[4]	0.10	0.10	0.10

[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*

Source de données pour le benchmark: MSCI/S&P