EUROPE SMALL MID CAPS (ESM)

Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	April 1990
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark	MSCI Europe Small Cap NR
Fondsvermögen	CHF 28.26 Mio.
Basisportfolio	CHF 35.14 Mio.
Anzahl Positionen	48
NAV Kategorie III	CHF 5'651.36

Fondsmanager

Fondsmanager	Aberdeen Investments
Fondsmanager seit	Mai 2025
Unterzeichnung UNPRI	ja

Zeichnung / Rücknahme

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

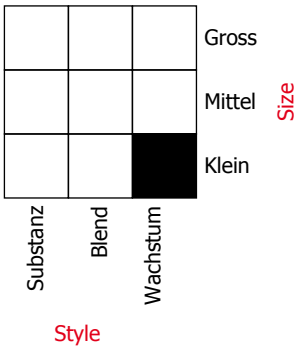
Kennzahlen

Tracking Error ex-post	5.32%
Beta	1.01

ESG

Stimmrechtausübung	Ja
Ausschlussliste	Ja

Style Box[1]



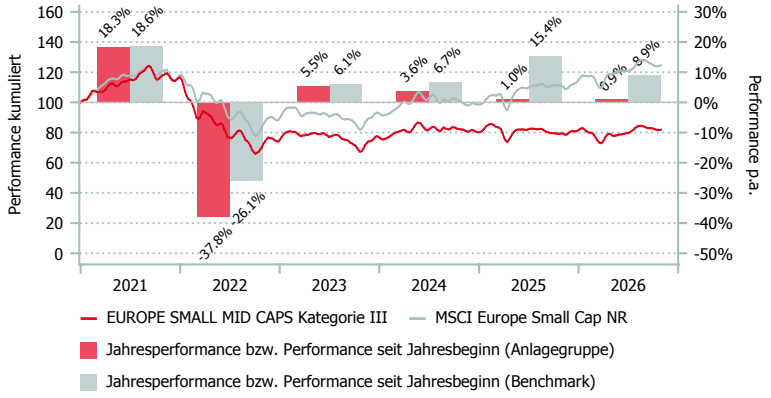
Anlagepolitik

EUROPE SMALL MID CAPS ist eine aktiv bewirtschaftete Anlagegruppe. Der Fokus liegt auf den mittleren und klein kapitalisierten Gesellschaften Europas. Die Auswahl und Anlage der einzelnen Titel erfolgt aufgrund von Fundamentalanalysen mit Fokus auf wachstumsstarken Unternehmen. Ziel ist, die Performance des Referenzindexes MSCI Europe Small Cap NR zu übertreffen. Der aktive Managementansatz führt zu einem höheren Tracking Error, der in der Regel zwischen 3–8% liegt.

Die ESG-Kriterien des Schweizer Vereins für verantwortungsbewuss- te 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. 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.
ESM Kat. III	-2.69	-1.24	5.06	2.89	6.65	-6.87	12.80
BM	-1.50	0.20	5.77	11.98	14.73	0.79	11.49

annualisiert

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
ESM Kat. III	14.38	18.27	-37.85	5.51	3.63	1.01	0.94
BM	4.06	18.63	-26.15	6.15	6.65	15.37	8.92

EUROPE SMALL MID CAPS (ESM)

Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

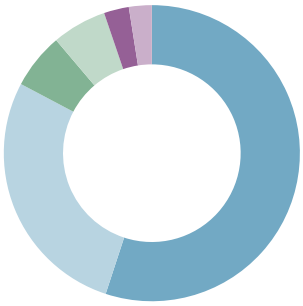
	ESM
Hill & Smith Holdings	4.4
Rotork	4.2
Fagron	4.1
Gaztransport Et Technigaz	3.9
ASR	3.7
Morgan Sindall	3.7
Finecobank	3.6
Diploma	3.5
Reply SPA	2.9
Grafton Group Unit	2.8

Branchen (in %)

	ESM	BM
Industrie	33.6	25.6
Finanzwesen	21.5	15.0
Nicht-Basiskonsumgüter	10.7	11.2
Gesundheitswesen	10.1	7.6
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	9.4	8.1
IT-Dienstleistungen	4.3	7.5
Energie	4.0	5.6
Basiskonsumgüter	3.9	3.7
Telekomdienstleistungen	1.8	5.2
Immobilien	0.9	8.4
Versorger	0.0	2.1
Sonstige (inkl. Liq.)	0.0	0.1

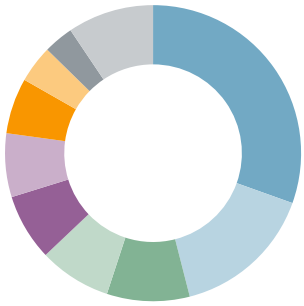
Währungen (in %)

	ESM
EUR	55.0
GBP	27.7
CHF	6.1
SEK	6.0
NOK	2.7
DKK	2.5
Übrige	0.0



Länder (in %)

	ESM	BM
Grossbritannien	30.5	26.5
Italien	15.5	5.6
Deutschland	9.0	8.8
Niederlande	7.9	3.3
Frankreich	7.3	8.0
Schweden	7.0	11.5
Schweiz	6.1	9.8
Belgien	4.1	3.3
Spanien	3.3	3.4
Übrige	9.4	19.8



Kategorienübersicht

	Kategorie I *	Kategorie II *	Kategorie III
Valor	277.250	2.903.109	2.903.112
ISIN	CH0002772504	CH0029031090	CH0029031124
Investitionsgrösse in CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST[2] in % p.a. per 30.09.2025	0.65	0.60	0.56
davon TER Zielfonds[3] in % p.a. per 30.09.2025	0.50	0.50	0.50
Gebühren Kauf / Verkauf in %[4]	0.40	0.40	0.40

[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: MSCI

IST Investmentstiftung | Manessestrasse 87 | 8045 Zürich | Tel. 044 455 37 00 | Fax 044 455 37 01 | info@istfunds.ch