AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL (EMMA)

Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	Januar 2006
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark 1	MSCI Emerging Markets Net Total Return
Benchmark 2	MSCI Emerging Market Low Volatility Index
Fondsvermögen	CHF 61.85 Mio.
Basisportfolio	USD 125.00 Mio.
Anzahl Positionen	218
Kursquelle	Bloomberg ISTAEMM istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 1'576.88
NAV Kategorie II	CHF 1'607.62
NAV Kategorie III	CHF 1'616.37

Fondsmanager

Fondsmanager	Lazard Asset Management
Fondsmanager seit	Februar 2020
Unterzeichnung UNPRI	ja

Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	T + 1 Tag
Valuta Rücknahme	T + 1 Tag

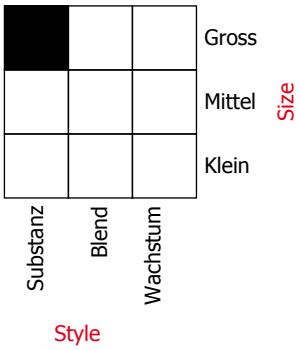
Kennzahlen

Tracking Error ex-post	8.98%
Beta	0.55

ESG

Stimmrechtausübung	Ja
Ausschlussliste	Ja

Style Box[1]



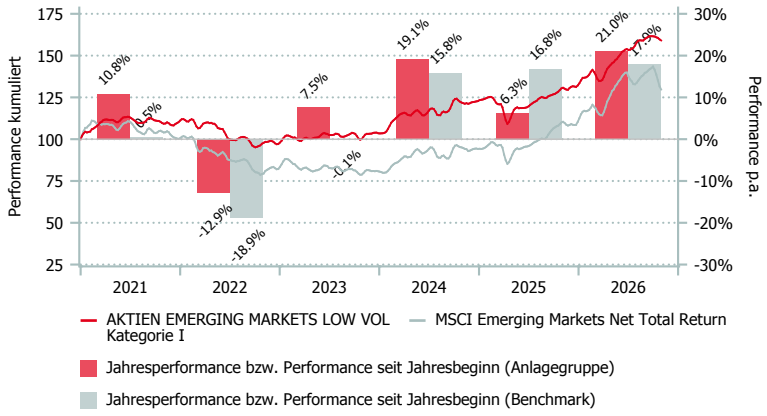
Anlagepolitik

Die Anlagestrategie verfolgt das Ziel, ein benchmark-unabhängiges Investment in Emerging Markets Aktien mit möglichst geringem Gesamtrisiko zu erreichen und über einen Marktzyklus eine höhere Rendite als die Benchmark zu erwirtschaften. Grundlage ist das Minimum-Varianz-Prinzip. Im Ergebnis entsteht ein im Vergleich zur Benchmark defensiv ausgerichtetes Portfolio. Das Portfolio ist sehr breit diversifiziert.

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 Aktionärsstimrechte 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.
EMMA Kat. I	-1.99	1.21	11.28	21.29	16.49	8.02	10.22
EMMA Kat. II	-1.98	1.22	11.32	21.36	16.56	8.09	10.22
EMMA Kat. III	-1.98	1.23	11.34	21.41	16.61	8.13	10.22
BM 1	-9.36	-3.85	4.26	16.94	18.25	4.71	15.98
BM 2	-4.98	0.85	8.86	15.19	11.33	3.44	10.90

*annualisiert

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
EMMA Kat. I	-1.88	10.84	-12.90	7.51	19.12	6.26	21.05
EMMA Kat. II	-1.82	10.91	-12.84	7.58	19.19	6.33	21.11
EMMA Kat. III	-1.78	10.95	-12.81	7.62	19.24	6.37	21.15
BM 1	7.99	0.46	-18.86	-0.09	15.76	16.76	17.87
BM 2	-1.60	8.80	-12.62	-0.93	17.40	-0.85	16.61

AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL (EMMA)

Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

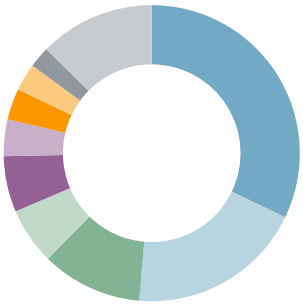
	EMMA	BM 1
Midea Group Co. Ltd. Class A	2.2	0.0
Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	2.1	0.2
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	2.1	15.9
E.SUN Financial Holding Co., Ltd.	1.9	0.2
Advanced Info Service Public Co., Ltd.(Alien Mkt)	1.7	0.0
ENN Natural Gas Co., Ltd. Class A	1.7	0.0
PTT Exploration & Production Plc(Alien Mkt)	1.6	0.0
Far Eastone Telecommunications Co., Ltd	1.6	0.1
Kasikornbank Public Co. Ltd. NVDR	1.6	0.0
Aldar Properties - P J S C	1.4	0.1

Branchen (in %)

	EMMA	BM 1
Finanzwesen	19.6	20.4
IT-Dienstleistungen	14.5	41.8
Telekomdienstleistungen	12.9	6.0
Nicht-Basiskonsumgüter	12.3	7.7
Industrie	10.4	6.0
Gesundheitswesen	9.9	2.8
Immobilien	6.2	1.0
Basiskonsumgüter	4.9	2.8
Energie	3.4	3.7
Versorger	2.7	1.9
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2.5	5.8
Sonstige (inkl. Liq.)	0.7	0.0

Länder (in %)

	EMMA	BM 1
China	32.1	20.0
Taiwan	19.2	28.9
Indien	11.0	11.7
Thailand	6.2	1.0
Ver. Arabische Emirate	6.1	1.3
Malaysia	4.0	0.9
Südkorea	3.4	19.7
Südafrika	3.0	3.1
Polen	2.3	1.2
Übrige	12.6	12.3



Kategorienübersicht

	Kategorie I	Kategorie II	Kategorie III
Valor	2.353.012	2.903.169	2.903.174
ISIN	CH0023530121	CH0029031694	CH0029031744
Investitionsgrösse in CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST[2] in % p.a. per 30.09.2025	0.50	0.44	0.40
davon TER Zielfonds[3] in % p.a. per 30.09.2025	0.33	0.33	0.33
Gebühren Kauf / Verkauf in %[4]	0.25/0.10	0.25/0.10	0.25/0.10

[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*

Datenquelle Benchmark: MSCI