

# ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES (ASE)

## Aperçu du fonds

|                       |                                  |
|-----------------------|----------------------------------|
| Banque dépositaire    | Banque Lombard Odier & Cie SA    |
| Année de lancement    | Février 1984                     |
| Monnaie               | CHF                              |
| Souscription/Rachat   | quotidien jusqu'à 14 h (T)       |
| Clôture de l'exercice | 30 septembre                     |
| Distribution          | aucune, capitalisation           |
| Indice de référence   | SPI EXTRA                        |
| Fortune totale        | CHF 738.95 mn                    |
| Portefeuille de base  | CHF 738.91 mn                    |
| Nombre de positions   | 74                               |
| Source                | Bloomberg ISTASCE<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie I       | CHF 25'103.71                    |
| VNI Catégorie II      | CHF 25'771.57                    |
| VNI Catégorie III     | CHF 26'561.24                    |

## Gérant du fonds

|                     |                           |
|---------------------|---------------------------|
| Gérant du fonds     | Banque Cantonale Vaudoise |
| Gérant du fonds dès | Avril 2026                |
| Signataire UNPRI    | oui                       |

## Souscription / Rachat

|                      |             |
|----------------------|-------------|
| Valeur souscription  | T + 2 jours |
| Valeur remboursement | T + 2 jours |

## Chiffres clés

|                        |       |
|------------------------|-------|
| Tracking Error ex-post | 1.59% |
| Beta                   | 1.08  |

## ESG

|                             |     |
|-----------------------------|-----|
| Exercice des droits de vote | Oui |
| Liste d'exclusion           | Oui |

## Style Box<sup>1</sup>

|        |       |            |         |
|--------|-------|------------|---------|
|        |       |            | Grande  |
|        |       |            | Moyenne |
|        |       |            | Petite  |
| Valeur | Blend | Croissance | Size    |
|        |       |            | Style   |

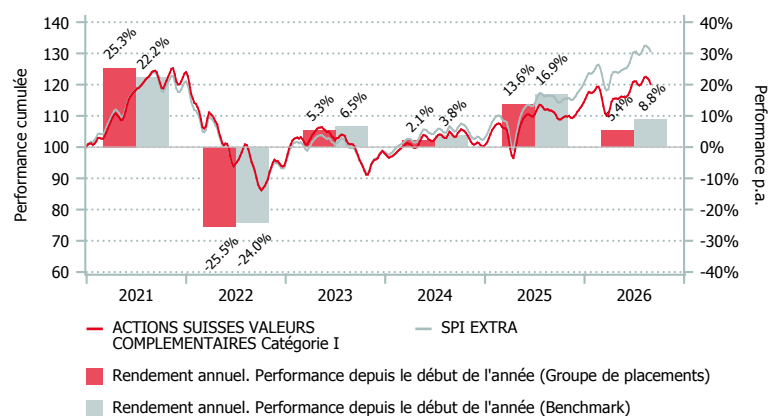
## Politique d'investissement

ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES est un groupe de placements géré activement, investi en titres du segment des petites et moyennes capitalisations suisses et liechtensteinoises. Grâce à la combinaison systématique d'analyses qualitative, fondamentale et comportementale, l'objectif est de générer une performance supérieure à celle de l'indice de référence. L'approche active entraîne un tracking error qui se situe généralement entre 1.5% et 3% par an. Le portefeuille est largement diversifié et comprend en règle générale entre 60 et 80 positions. La surpondération par rapport à l'indice de référence est limitée à 5% au maximum. L'indice de référence est le SPI EXTRA.

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.

## Performance en CHF (en %, nette de frais)



|              | 1 m.  | 3 m. | 6 m. | 1 a.  | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|--------------|-------|------|------|-------|-------|-------|-----------|
| ASE cat. I   | -0.01 | 2.37 | 0.30 | 7.88  | 5.53  | -0.59 | 11.69     |
| ASE cat. II  | -0.01 | 2.39 | 0.33 | 7.96  | 5.60  | -0.52 | 11.70     |
| ASE cat. III | 0.00  | 2.41 | 0.38 | 8.05  | 5.70  | -0.43 | 11.70     |
| BM           | 0.33  | 3.21 | 2.73 | 12.48 | 9.00  | 1.10  | 10.73     |

\*annualisée

|              | 2020  | 2021  | 2022   | 2023 | 2024 | 2025  | YTD  |
|--------------|-------|-------|--------|------|------|-------|------|
| ASE cat. I   | 9.90  | 25.33 | -25.47 | 5.33 | 2.08 | 13.58 | 5.35 |
| ASE cat. II  | 9.99  | 25.42 | -25.42 | 5.40 | 2.16 | 13.66 | 5.40 |
| ASE cat. III | 10.13 | 25.55 | -25.35 | 5.50 | 2.25 | 13.76 | 5.47 |
| BM           | 8.07  | 22.19 | -24.02 | 6.53 | 3.83 | 16.92 | 8.79 |

## ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES (ASE)

### Répartition du portefeuille (en %)

#### Top 10 (en %)

|                              | ASE | BM  |
|------------------------------|-----|-----|
| Galderma Group AG (N)        | 7.6 | 7.6 |
| Sandoz Group (nom)           | 7.5 | 7.1 |
| Sgs Ltd (nom)                | 4.2 | 3.8 |
| Vat Group (nom)              | 4.0 | 3.8 |
| Helvetia Baloise Holding (N) | 4.0 | 3.9 |
| DSM Firmenich Ltd            | 4.0 | 4.3 |
| Straumann Hldg (nom)         | 3.7 | 2.6 |
| Julius Baer Grp (nom)        | 3.7 | 3.7 |
| Roche (port)                 | 3.5 | 2.5 |
| Swiss Prime Site (nom)       | 2.6 | 2.4 |

#### Secteurs (en %)

|                          | ASE  | BM   |
|--------------------------|------|------|
| Santé                    | 32.7 | 28.5 |
| Industrie                | 26.1 | 25.7 |
| Finance                  | 14.9 | 16.7 |
| Matériaux                | 6.9  | 7.1  |
| Immobiliers              | 5.8  | 6.8  |
| Biens de consom. de base | 5.6  | 6.4  |
| Services informatiques   | 4.3  | 3.9  |
| Services télécom         | 2.1  | 1.1  |
| Consomm. non essentielle | 1.9  | 3.2  |
| Services publics         | 0.0  | 0.7  |
| Autres (liq. comp.)      | -0.2 | 0.0  |

### Points de repère

|                                                            | Catégorie I  | Catégorie II | Catégorie III |
|------------------------------------------------------------|--------------|--------------|---------------|
| Numéro de valeur                                           | 287.594      | 2.903.072    | 2.903.074     |
| ISIN                                                       | CH0002875943 | CH0029030720 | CH0029030746  |
| Investissement minimum en CHF                              | < 10 Mio.    | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio.     |
| TER KGAST/CAFP <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2025        | 0.40         | 0.33         | 0.24          |
| dont TER fonds cibles <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.2025 | 0.13         | 0.13         | 0.13          |
| Frais achat / vente en % <sup>4</sup>                      | 0.11         | 0.11         | 0.11          |

<sup>1</sup> La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

<sup>2</sup> 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

<sup>3</sup> 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.

<sup>4</sup> en faveur du groupe de placements

Source de données pour le benchmark: SIX Swiss Exchange