

AKTIEN GLOBAL HIGH DIVIDEND



Fondsmanager

Das Management der Anlagegruppe wird durch **Robeco** vorgenommen. Das Unternehmen mit Hauptsitz in Rotterdam wurde 1929 gegründet und verwaltet mehr als EUR 171 Mrd. für institutionelle Investoren.

Robeco ist einer der Pioniere im Bereich quantitativer Aktienanlagen und implementierte die ersten entsprechenden Modelle vor mehr als 20 Jahren in seinen Aktienstrategien.

IST AKTIEN GLOBAL HIGH DIVIDEND ist eine aktiv verwaltete Anlagegruppe, welche weltweit in defensive Aktien mit stabiler Dividendenrendite investiert. Die zugrunde liegende Strategie fokussiert einerseits auf Titel mit tiefer Volatilität und Korrelation zum Index, andererseits aber auch auf gesunde, attraktiv bewertete Unternehmen, die ihre Aktionäre über Dividendenausschüttungen daran beteiligen.

Für langfristig orientierte Anleger bietet sich die Möglichkeit breit diversifiziert und defensiv in globale Aktien zu investieren und von soliden Einkommensströmen in Form von Dividenden zu profitieren. Gleichzeitig verfügen sie über ein Portfolio mit einem tiefen Beta.

Warum diese Anlagestrategie?

Im aktuellen Tiefzinsumfeld bilden konservative Aktienstrategien eine Alternative zu Obligationenanlagen. In Kombination mit einer auf eine tiefe Volatilität ausgerichteten Strategie gewinnt der Ansatz zusätzlich an Attraktivität.

Langjährige Studien unterstreichen, dass der Hauptteil der Gesamtperformance aus der Dividendenausschüttung resultiert. Verschiedene Komponenten tragen zur Gesamttrendite bei, am deutlichsten sind jedoch die positiven Effekte der Dividende und des EPS-Wachstums.

Die Erkenntnisse aus der Volatilitätsanomalie, wonach Titel mit höherer Volatilität kein höheres Sharpe-Ratio erzielen, ist der Hauptgrund für die Verwendung des Minimum-Varianz-Ansatzes. Die Stärke dieses Ansatzes zeigt sich insbesondere in schwierigen Marktphasen und über einen ganzen Investitionszyklus hinweg. Denn je geringer die Verluste eines Portfolios in einer Korrekturphase ausfallen, desto höher ist die Chance den Verlust schnell wieder aufzuholen.

Warum das Produkt der IST?

- Langjährige Erfahrung und Expertise des Fondsmanagers im Bereich quantitativer Anlagen, Pioniertätigkeit in dieser Strategie
- Aktiver Ansatz und systematischer Anlageprozess mit tiefem Portfolioumschlag
- Umsetzung einer Aktienstrategie mit tiefer Volatilität basierend auf finanzwissenschaftlicher Forschung
- Auswahl des Fondsmanagers basierend auf Best-in-Class-Ansatz
- Detaillierter, fundierter Managerselektionsprozess

Anlageprozess

Im Anlageprozess wird eine Kombination von statistischen Faktoren wie Volatilität oder Beta zusammen mit Momentum- und Bewertungsfaktoren wie Dividendenrendite optimiert. Die Zielsetzung ist ein robustes Portfolio mit deutlich tieferem Risiko als der Vergleichsindex bei tiefem Turnover zu erhalten. Zusätzlich verwendete Restriktionen betreffen Abweichungen auf Länder- und Sektorebene.

Risikomanagement

Die Risikokontrolle wird zum einen durch das Portfolio Management vorgenommen (Anlagerichtlinien bezüglich Sektoren, Regionen und Titelgewichtung), zum anderen durch den Einsatz voll integrierter, automatisierter Systeme (Risk Metrics, Charles River, MSCI Barra).

Anlageuniversum und Ansatz

Die Anlagegruppe investiert global und aktiv in börsengehandelte Unternehmen. Die Auswahl der Titel basiert auf einem quantitativen Anlageansatz, der auf tiefes absolutes und geringes Ausfallrisiko fokussiert. Investitionen erfolgen mit mittel- bis langfristigem Horizont in qualitativ hochwertige, attraktive bewertete Unternehmen.

Anlageziel und Portfolio

Ziel ist, die Performance des Referenzindex MSCI Welt ex Switzerland über einen Investitionszyklus hinweg bei geringerer Volatilität zu übertreffen. Der aktive Ansatz führt zu einem Tracking Error von rund 3–6%. Das Portfolio umfasst deutlich über 100 Positionen. Die Dividendenrendite liegt anlageansatzbedingt deutlich über derjenigen der Benchmark während das Beta unterhalb von 1 liegt.

Informationen zur Anlagegruppe

Fondsmanager	Robeco
Fondsmanager seit	September 2015
Lancierung	Januar 2012
Benchmark	MSCI World ex-Switzerland ndr
Währung	CHF
Ausschüttung	Thesaurierend
Depotbank	Bank Lombard Odier & Cie AG
Revisionsgesellschaft	Ernst & Young

Zeichnungen und Rücknahmen

	Kat. I	Kat. II	Kat. III
Liquidität	Täglich		
Zeichnung / Rücknahme	Täglich bis 14.00 Uhr (T)		
Valuta Zeichnung / Rücknahme	T+2 / T+3		
Valor	14.316.840	14.316.842	14.316.843
ISIN	CH0143168406	CH0143168422	CH0143168430
Investitionsgrösse	< CHF 10 Mio.	CHF 10–30 Mio.	> CHF 30 Mio.
TER KGAST ¹ in % p.a.	0.67	0.57	0.52
davon TER Zielfonds ² in % p.a.	0.45	0.45	0.45
Spesen Kauf / Verkauf in % verbleiben in der Anlagegruppe	0.10	0.10	0.10

¹ Die Total Expense Ratio ex ante (TER ex ante) antizipiert alle Kosten, die im Durchschnitt der nächsten 12 Monate bei gleich bleibenden Voraussetzungen dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand); per 30.09.2018

² Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumsfonds resp. der institut. Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER, ohne Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

Portfoliomanager

Maarten Polfliet, CEFA, Direktor, Portfolio Manager

Maarten Polfliet hat mehr als 16 Jahre Erfahrung im Bereich Aktienanlagen und ist seit 2005 bei Robeco tätig. Er ist Mitglied des zehnköpfigen Portfolio Management-Teams für quantitative Anlagen. Zuvor war er bei Bank Insinger de Beaufort und SNS Bank Nederland tätig. M. Polfliet verfügt über einen Abschluss in Finanzwissenschaften der Universität Tilburg und einen Master in Finanzanalyse der Universität Amsterdam.

Das Portfolio Management-Team hat eine durchschnittliche Berufserfahrung von über 17 Jahren und stützt seine Expertise auf ein grosses und erfahrenes Team von Analysten und Kundenbetreuern.

IST Investmentstiftung

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

IST Fondation d'investissement

Avenue Ruchonnet 2 | 1003 Lausanne
Tél 021 311 90 56 | Fax 044 455 37 01
info@istfunds.ch | www.istfunds.ch

Über die IST Investmentstiftung

Die IST Investmentstiftung wurde 1967 von 12 Pensionskassen als Non-Profit-Organisation gegründet und ist die grösste unabhängige Stiftung für Vorsorgegelder in der Schweiz. Sie verwaltet per 31.12.2018 für ihre gegenwärtig über 500 Anleger ein Vermögen von CHF 8,0 Mrd., welches in 43 Anlagegruppen (Aktien, Obligationen, Immobilien, Mischvermögen, Alternative Anlagen, Infrastruktur) investiert ist. Die IST verfolgt eine langfristige Strategie im Dienste der beruflichen Vorsorge und ist ausschliesslich den Interessen ihrer Anleger verpflichtet.

Disclaimer

Alle Dokumente zu den Anlagegruppen der IST Investmentstiftung werden ausschliesslich zu Informationszwecken erstellt und sind weder eine Empfehlung noch eine Aufforderung zur Zeichnung von Anteilen der genannten Anlagegruppen. Die allgemeinen Anlagegrundsätze und die spezifischen Anlagerichtlinien für die jeweiligen Anlagegruppen sind auf Anfrage bei der IST Investmentstiftung, Manessestrasse 87, 8045 Zürich erhältlich und auf der Website www.istfunds.ch verfügbar. Bitte lesen Sie diese Dokumente durch, bevor Sie Anlagen tätigen, und beachten Sie die Risiken. Hinweis: Es kann nicht garantiert werden, dass die genannten Anlagegruppen ihre Ziele erreichen. Der Wert einer Anlage kann zu- oder abnehmen.