



# ACTIONS EMERGING MARKETS (EMMA)

## Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Janvier 2006
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence 1	MSCI Emerging Markets Net Total Return
Indice de référence 2	MSCI Emerging Market Low Volatility Index
Fortune totale	CHF 168.91 mn
Nombre de positions	327
Source	Bloomberg ISTAEMM istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 933.09
VNI Catégorie II	CHF 946.53
VNI Catégorie III	CHF 948.66

## Gérant du fonds

Gérant du fonds	Quoniam AM
Gérant du fonds dès	Août 2012
Signataire UNPRI	oui

## Souscription / Rachat

Valeur souscription	T + 4 jours
Valeur remboursement	T + 4 jours

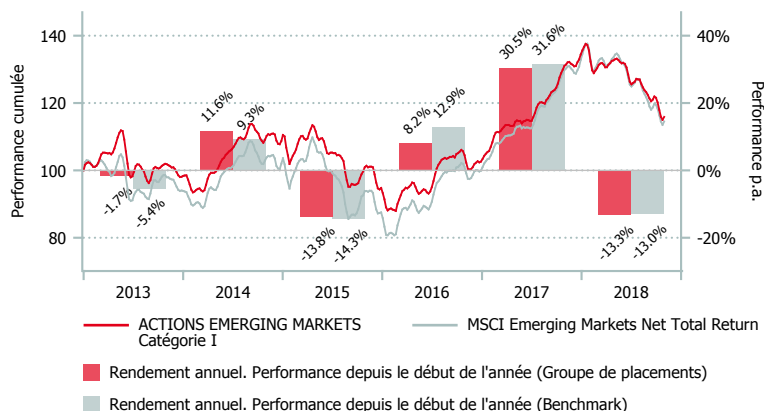
## Chiffres clés

Tracking Error ex-post	4.55 %
Beta	0.91

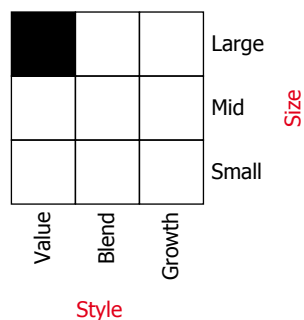
## Politique d'investissement

La stratégie d'investissement a pour objectifs d'investir dans les marchés émergents sans la contrainte d'un indice de référence tout en réduisant le risque global et de générer une performance supérieure au marché sur un cycle de marché. La gestion est effectuée selon une méthode visant à constituer un portefeuille de type « minimum variance » qui est de nature défensive. Le portefeuille est largement diversifié.

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



## Morning Style-Box™



La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Pour de plus amples informations sur la méthodologie, visitez [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com)  
Source: Copyright ©2017 Morningstar UK Ltd.

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
EMMA cat. I	-6.55	-8.97	-13.33	-11.04	4.71	2.52	11.80
EMMA cat. II	-6.55	-8.95	-13.30	-10.98	4.78	2.59	11.80
EMMA cat. III	-6.54	-8.94	-13.28	-10.94	4.82	2.63	11.80
BM 1	-5.99	-10.23	-15.18	-11.72	7.24	2.92	12.01
BM 2	-4.14	-5.91	-8.33	-3.01	5.24	2.90	8.66

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
EMMA cat. I	10.01	-1.67	11.57	-13.76	8.25	30.47	-13.27
EMMA cat. II	10.16	-1.60	11.65	-13.69	8.33	30.56	-13.22
EMMA cat. III	10.17	-1.56	11.69	-13.67	8.37	30.60	-13.19
BM 1	15.73	-5.39	9.30	-14.28	12.89	31.62	-13.00
BM 2	19.66	-2.91	12.98	-11.39	5.50	21.50	-5.26



## ACTIONS EMERGING MARKETS (EMMA)

### Répartition du portefeuille (en %)

#### Top 10 (en %)

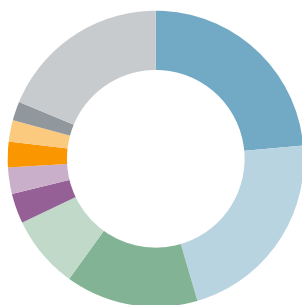
	EMMA	BM 1
Taiwan Semiconductor Manufac	3.6	3.9
Samsung Electronics Co Ltd	3.0	3.8
China Mobile Ltd	1.8	1.2
Alibaba Group Holding-Sp Adr	1.6	3.5
Otp bank	1.5	0.2
Infosys LTD	1.4	0.7
Tata Consultancy Svcs Ltd	1.4	0.5
China Construction Bank-H	1.3	1.6
President Chain Store Corp	1.1	0.1
Sk Hynix Inc	1.1	0.7

#### Secteurs (en %)

	EMMA	BM 1
Services inform.	26.9	25.4
Finance	16.1	24.5
Consomm. non essentielle	11.2	8.7
Serv. télécom	8.9	4.7
Energie	8.9	8.7
Biens de consom. de base	8.6	6.5
Matériaux	6.5	7.8
Industrie	5.8	5.4
Santé	3.5	2.9
Autres (liq. comp.)	3.4	5.4

#### Répartition géographique (en %)

	EMMA	BM 1
China	23.6	30.0
Taiwan	21.9	11.8
Corée du sud	14.5	14.0
Inde	8.0	8.7
Brésil	3.3	8.0
Thaïlande	2.9	2.5
Hongrie	2.8	0.3
Afrique du sud	2.3	5.9
Indonésie	2.1	2.1
Divers	18.7	16.7



### Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	2.353.012	2.903.169	2.903.174
ISIN	CH0023530121	CH0029031694	CH0029031744
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2018	0.80	0.73	0.69
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2018	0.60	0.60	0.60
Frais achat / vente en %	0.25/0.45	0.25/0.45	0.25/0.45

<sup>1</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>2</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.