

AMERICA SMALL MID CAPS (ASMC)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Novembre 2012
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	Russell 2500 TR
Fortune totale	CHF 320.47 mn
Portefeuille de base	CHF 339.48 mn
Nombre de positions	56
Source	Bloomberg ISTAMSM istfunds.ch
VNI Catégorie II	CHF 2'097.85
VNI Catégorie G	CHF 2'111.01

Gérant du fonds

Gérant du fonds	Hermes Fund Managers
Gérant du fonds dès	Novembre 2012
Signataire UNPRI	oui

Souscription / Rachat

Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 2 jours

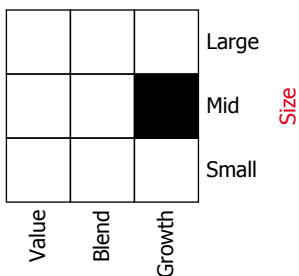
Chiffres clés

Tracking Error ex-post	3.49 %
Beta	0.92

Politique d'investissement

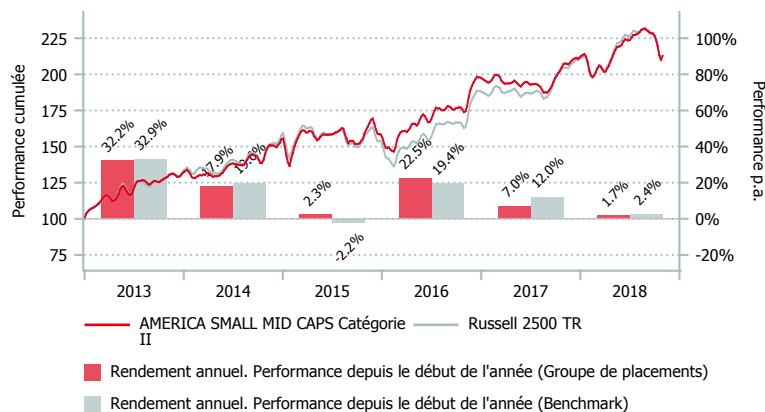
AMERICA SMALL MID CAPS est un groupe de placements géré selon une stratégie active, investi en actions de petites et moyennes capitalisations nord-américaines. La sélection de titres repose sur une analyse fondamentale. Les investissements sont réalisés sur un horizon à moyen-long terme dans des sociétés de qualité présentant un discount par rapport à leur valeur intrinsèque. Le turnover est relativement faible (environ 25% p.a.). L'objectif est de réaliser sur le long terme une performance supérieure à celle du Russel 2500 Total Return Index. La gestion active entraîne une augmentation de la marge d'erreur, qui oscille en principe entre 3% et 6%. Un Beta inférieur à 1 doit permettre de générer une performance relative positive dans des marchés difficiles. Le portefeuille comprend entre 60 et 90 positions. Le gérant s'engage pour une gestion responsable (UN PRI) ainsi que pour la prise en considération de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG).

Morningstar 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
Source: Copyright ©2017 Morningstar UK Ltd.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ASMC cat. II	-7.35	-6.21	1.42	2.29	10.01	10.59	12.71
ASMC cat. G	-7.34	-6.18	1.47	2.39	10.13	10.71	12.71
BM	-7.48	-6.24	0.80	3.74	10.79	10.62	13.38

*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
ASMC cat. II	-	32.23	17.94	2.25	22.48	7.05	1.70
ASMC cat. G	-	32.37	18.07	2.36	22.61	7.16	1.79
BM	-	32.88	19.65	-2.18	19.39	12.00	2.40

AMERICA SMALL MID CAPS (ASMC)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

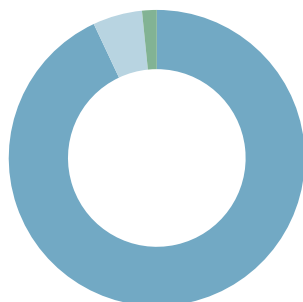
	ASMC	BM
Steris	2.7	0.2
Wintrust Financial	2.6	0.1
Alleghany	2.5	0.2
Reinsurance Group America	2.5	0.2
West Pharmaceutical Serv	2.5	0.2
Cooper Companies	2.5	0.3
Aliment Couche Tard B	2.4	0.0
Community Bank System	2.4	0.1
Dun & Bradstreet	2.3	0.1
Woodward	2.2	0.1

Secteurs (en %)

	ASMC	BM
Finance	20.2	26.6
Industrie	19.9	14.5
Services inform.	16.3	12.8
Santé	14.7	12.9
Matériaux	8.4	7.1
Consomm. non essentielle	4.8	14.7
Biens de consom. de base	4.7	2.6
Services publics	3.7	4.3
Immobiliers	3.2	0.0
Energie	2.9	4.5
Serv. télécom	1.3	0.0

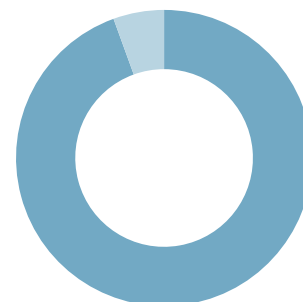
Répartition monétaire (en %)

	ASMC	BM
USD	93.0	100.0
CAD	5.4	-
GBP	1.6	-



Répartition géographique (en %)

	ASMC	BM
Etats-Unis	94.5	100.0
Canada	5.5	-



Points de repère

	Catégorie I *	Catégorie II	Catégorie III *	Catégorie G
Numéro de valeur	4.493.560	4.493.567	4.493.571	19.655.212
ISIN	CH0044935606	CH0044935671	CH0044935713	CH0196552126
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.	-
TER KGAST/CAFP ¹ en % p.a. au 30.09.18	-	0.61	-	-
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.18	-	0.46	-	-
ex-ante TER ³ en % p.a. au 30.09.18	-	0.58	-	-
Frais achat / vente en %	0.25	0.25	0.25	0.25

¹ 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

² 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.

³ Le ratio des charges d'exploitation TER ex ante inclut tous les coûts qui seront imputés au groupe de placements dans les 12 prochains mois et à situation inchangée.

* cat. non encore ouverte