



EUROPE SMALL MID CAPS (ESM)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Avril 1990
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	MSCI Europe Small (UK half weighted)
Fortune totale	CHF 81.64 mn
Portefeuille de base	CHF 99.81 mn
Nombre de positions	81
Source	Bloomberg ISTEUSP istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 4'837.50
VNI Catégorie II	CHF 4'918.12
VNI Catégorie III	CHF 4'947.94

Gérant du fonds

Gérant du fonds	Columbia Threadneedle
Gérant du fonds dès	Janvier 2008
Signataire UNPRI	oui

Souscription / Rachat

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

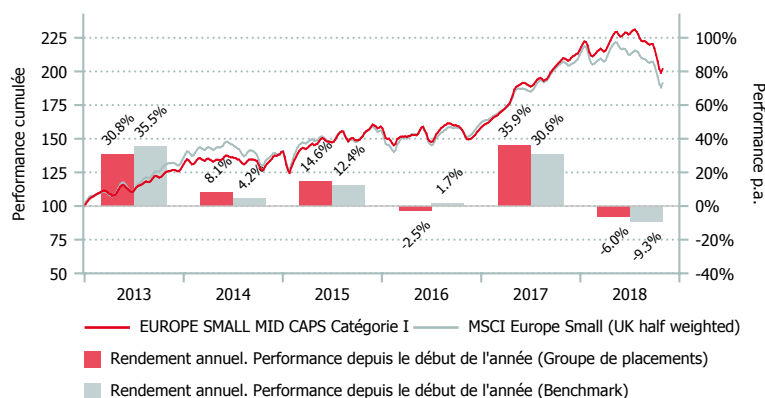
Chiffres clés

Tracking Error ex-post	4.02 %
Beta	0.95

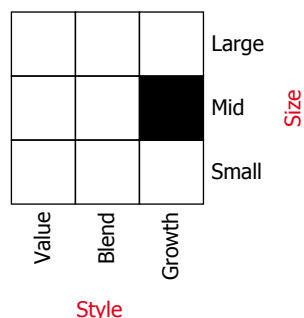
Politique d'investissement

EUROPE SMALL MID CAPS est un groupe de placements géré selon une stratégie active, principalement investi en actions de petites et moyennes capitalisations européennes cotées en Bourse. La sélection des titres se fonde sur une analyse fondamentale et les placements se concentrent sur les valeurs de croissance. L'objectif est de dégager une performance supérieure à celle de l'indice MSCI Europe Small Cap Index (UK pondéré à 50%). L'approche de gestion active se traduit par une marge d'erreur relativement élevée, généralement comprise entre 3 et 8%.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



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.

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ESM cat. I	-7.89	-11.79	-10.13	-4.48	9.18	9.91	12.92
ESM cat. II	-7.88	-11.77	-10.09	-4.39	9.28	10.02	12.92
ESM cat. III	-7.88	-11.76	-10.05	-4.30	9.39	10.13	12.92
BM	-7.32	-11.31	-12.46	-8.40	7.18	7.78	12.99

*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
ESM cat. I	30.33	30.78	8.08	14.61	-2.45	35.86	-6.03
ESM cat. II	30.52	30.91	8.18	14.73	-2.35	36.00	-5.95
ESM cat. III	30.55	31.04	8.29	14.84	-2.26	36.14	-5.88
BM	23.43	35.51	4.24	12.40	1.70	30.64	-9.34



EUROPE SMALL MID CAPS (ESM)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

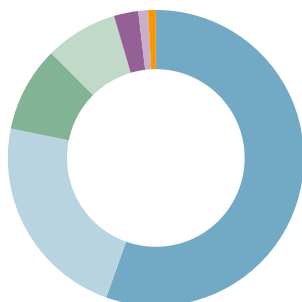
	ESM
Diasorin	2.5
Avanza Bank	2.3
Elis	2.2
Imcd B.v.	2.1
Applus Services	2.1
Fincobank	2.0
Norma Group	2.0
Sligro Food Group	1.9
Takeaway Holding	1.9
Victrix	1.8

Secteurs (en %)

	ESM	BM
Industrie	28.5	22.5
Santé	13.9	9.6
Services inform.	11.3	8.8
Consomm. non essentielle	10.1	10.3
Serv. télécom	9.4	5.4
Matériaux	8.6	7.0
Finance	8.3	14.1
Biens de consom. de base	5.2	5.7
Immobiliers	3.5	10.5
Energie	1.1	3.8
Services publics	0.0	2.6

Répartition monétaire (en %)

	ESM
EUR	55.4
GBP	22.8
SEK	9.3
CHF	7.9
DKK	2.6
USD	1.1
NOK	0.8



Répartition géographique (en %)

	ESM	BM
Royaume-Uni	23.5	16.7
Allemagne	11.8	13.2
France	11.1	8.2
Italie	10.6	7.7
Suède	9.7	12.2
Pays-Bas	7.2	6.0
Finlande	5.5	3.3
Suisse	5.5	9.7
Irlande	4.3	2.1
Divers	10.9	20.9



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	277.250	2.903.109	2.903.112
ISIN	CH0002772504	CH0029031090	CH0029031124
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP ¹ en % p.a. au 30.09.2018	0.86	0.76	0.66
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.2018	0.57	0.57	0.57
ex-ante TER ³ en % p.a. au 30.09.2018	0.76	0.71	-
Frais achat / vente en %	0.40	0.40	0.40

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.