



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 830.22 mn
Portefeuille de base	CHF 882.01 mn
Nombre de positions	48
Source	Bloomberg ISTASCE istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 16'358.74
VNI Catégorie II	CHF 16'688.46
VNI Catégorie III	CHF 17'054.52

Gérant du fonds

Gérant du fonds	Vontobel Asset Management
Gérant du fonds dès	Mars 2016
Signataire UNPRI	oui

Souscription / Rachat

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

Chiffres clés

Tracking Error ex-post	2.55 %
Beta	1.11

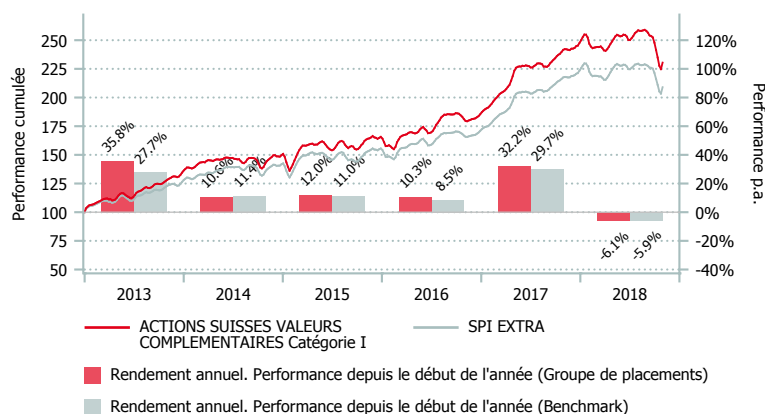
Politique d'investissement

ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES est un groupe de placements géré activement, investi en titres du segment des petites et moyennes capitalisations suisses et liechtensteinoises. L'objectif est de dégager à long terme une plus-value supérieure à celle des valeurs vedettes grâce à la croissance, au dynamisme et à la flexibilité des petites et moyennes capitalisations. L'accent est mis sur la croissance qualitative à un prix raisonnable (approche GARP). La sélection des titres est effectuée selon une approche bottom-up basée sur l'analyse des fondamentaux. Le groupe de placements est bien diversifié et se compose en principe de 50 positions. La participation par entreprise ne doit pas dépasser 10% du groupe de placements. L'indice de référence est le SPI EXTRA. Aucun objectif explicite n'a été fixé en ce qui concerne la marge d'erreur par rapport à l'indice de référence.

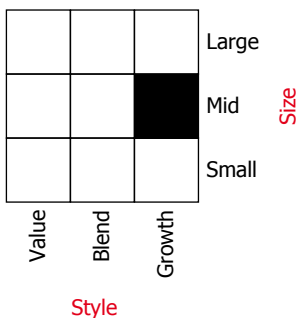
Les droits de vote des actionnaires sont exercés activement sur la base de recommandations effectuées par des spécialistes en gouvernance d'entreprise.

La gestion du groupe de placements est confiée à Vontobel Asset Management depuis le 1er mars 2016.

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.
ASE cat. I	-8.67	-10.44	-7.13	-5.43	12.34	12.33	10.77
ASE cat. II	-8.66	-10.41	-7.07	-5.31	12.49	12.48	10.77
ASE cat. III	-8.65	-10.37	-6.99	-5.15	12.68	12.67	10.77
BM	-7.16	-8.71	-6.69	-4.62	11.39	11.10	9.47

*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
ASE cat. I	13.42	35.83	10.61	12.05	10.31	32.18	-6.13
ASE cat. II	13.66	36.07	10.76	12.19	10.46	32.35	-6.02
ASE cat. III	13.87	36.29	10.95	12.38	10.64	32.57	-5.89
BM	13.89	27.66	11.37	11.01	8.50	29.73	-5.93



ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES (ASE)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

	ASE	BM
Lindt & Spruengli (bon)	7.7	3.0
Partners Group Hldg (nom)	6.1	6.4
Schindler (bon)	5.3	3.4
Kuehne & Nagel Int (nom)	4.2	3.1
Straumann hldg (nom)	3.9	3.1
Baloise Holding (Nom)	3.9	2.8
Logitech Intl (nom)	3.5	2.5
Temenos N (nom)	3.4	3.5
Belimo Holding (nom)	3.3	0.9
Swatch Group (nom)	3.2	1.7

Secteurs (en %)

	ASE	BM
Industrie	30.9	24.5
Finance	16.3	21.1
Santé	12.0	15.9
Biens de consom. de base	11.6	10.0
Services inform.	10.0	9.7
Consomm. non essentielle	6.9	5.4
Matériaux	6.7	4.6
Serv. télécom	3.0	1.6
Services publics	1.9	0.7
Immobiliers	0.8	6.6

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 ¹ en % p.a. au 30.09.2018	0.57	0.44	0.27
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.2018	0.10	0.10	0.10
Frais achat / vente en %	0.11	0.11	0.11

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.