

AMERICA SMALL MID CAPS (ASM)

Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	November 2012
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark	MSCI USA Small Cap TR
Fondsvermögen	CHF 120.55 Mio.
Basisportfolio	CHF 141.62 Mio.
Anzahl Positionen	192
NAV Kategorie III	CHF 2'858.26
NAV Kategorie G	CHF 2'883.12

Fondsmanager

Fondsmanager	William Blair / Principal
Fondsmanager seit	März 2022
Unterzeichnung UNPRI	ja

Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	T + 2 Tage
Valuta Rücknahme	T + 2 Tage

Kennzahlen

Tracking Error ex-post	2.27%
Beta	0.98

ESG

Stimmrechtsausübung	Ja
Ausschlussliste	Ja

Style Box¹

			Gross
			Mittel
			Klein
Substanz	Blend	Wachstum	Size
			Style

Anlagepolitik

AMERICA SMALL MID CAPS ist eine aktiv verwaltete Anlagegruppe. Der Fokus liegt auf den mittleren und klein kapitalisierten Gesellschaften Nordamerikas. Die Auswahl der Titel basiert auf Fundamentalanalysen. Ziel ist, die Performance des Referenzindexes Russell 2500 Total Return langfristig zu übertreffen. Der aktive Ansatz führt zu einem höheren Tracking Error, der in der Regel zwischen 3–6% liegt. Das Portfolio ist auf 150–200 Positionen gut diversifiziert und wird seit Ende März 2022 neu als Multi-Managermandat bewirtschaftet.

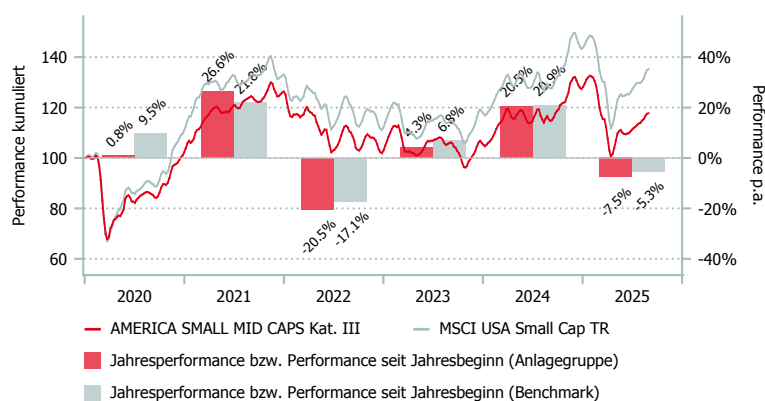
Die ESG-Kriterien des Schweizer Vereins für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen (SVVK-ASIR) werden angewendet. Unternehmen, die auf der Ausschlussliste des SVVK-ASIR figurieren, werden nicht ins Portfolio aufgenommen. Von der Anlage ebenfalls ausgeschlossen sind Unternehmen (Bergbauunternehmen oder Stromerzeuger), die mehr als 25% ihres Umsatzes aus thermischer Kohle erzeugen, basierend auf den Klassifizierungen von Sustainalytics.

Seit Januar 2020 werden die Aktionärsstimmrechte aktiv durch den mandatierten Manager wahrgenommen, basierend auf Empfehlungen von Corporate Governance Spezialisten.

Die Benchmark der Anlagegruppe wurde per 1.10.2024 auf den MSCI USA Small Cap Net TR Index geändert (vorher Russell 2500 Total Return Index).

Weitere Informationen siehe ESG-Factsheet unter istfunds.ch/produkte-kurse.

Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
ASM Kat. III	2.99	8.33	-5.95	0.13	2.46	6.62	19.99
ASM Kat. G	2.99	8.33	-5.95	0.14	2.47	6.64	19.99
BM	3.64	9.63	-3.48	3.55	4.06	8.51	20.37

*annualisiert

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	YTD
ASM Kat. III	27.94	0.84	26.56	-20.55	4.26	20.49	-7.55
ASM Kat. G	28.07	0.90	26.59	-20.54	4.27	20.50	-7.54
BM	25.51	9.53	21.82	-17.11	6.82	20.93	-5.33

AMERICA SMALL MID CAPS (ASM)

Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

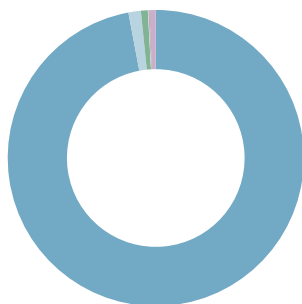
	ASM	BM
Stride RG	1.9	0.1
Curtiss-Wright Corp	1.3	0.3
Dycom Industries	1.2	0.1
Agree Realty Corp	1.2	0.2
TKO Group Holdings	1.1	0.2
Lincoln National	1.1	0.1
Talen Energy	1.0	0.3
Modine Manufacturing	1.0	0.1
Diebold Nixdorf INC	1.0	0.0
Insmed	1.0	0.5

Branchen (in %)

	ASM	BM
Industrie	23.0	19.6
Finanzwesen	17.0	17.7
IT-Dienstleistungen	13.6	13.5
Nicht-Basiskonsumgüter	12.9	12.9
Gesundheitswesen	11.6	11.5
Basiskonsumgüter	5.6	4.3
Immobilien	4.8	6.0
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3.6	4.5
Energie	3.3	4.1
Versorger	2.9	2.7
Telekomdienstleistungen	1.7	3.4

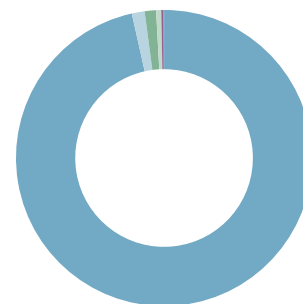
Währungen (in %)

	ASM	BM
USD	97.0	100.0
CAD	1.4	0.0
EUR	0.8	0.0
GBP	0.1	0.0
CHF	0.1	0.0
Übrige	0.7	0.0



Länder (in %)

	ASM	BM
USA	96.5	100.0
Kanada	1.4	0.0
Cayman Inseln	1.2	0.0
Grossbritannien	0.6	0.0
Bermuda	0.3	0.0
Schweiz	0.0	0.0



Kategorienübersicht

	Kat. I *	Kat. II *	Kat. III	Kat. G
Valor	4.493.560	4.493.567	4.493.571	19.655.212
ISIN	CH0044935606	CH0044935671	CH0044935713	CH0196552126
Investitionsgrösse in CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.	-
TER KGAST ² in % p.a. per 30.09.24	-	-	0.50	0.49
davon TER Zielfonds ³ in % p.a. per 30.09.24	-	-	0.45	0.45
ex-ante TER ⁴ in % p.a. per 01.04.24	0.58	0.52	0.48	0.47
Gebühren Kauf / Verkauf in % ⁵	0.25	0.25	0.25	0.25

¹ Die Style Box zeigt die Anlagestrategie eines Fonds an.

² Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

³ Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumsfonds respektive der institutionellen Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

⁴ 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).

⁵ zu Gunsten der Anlagegruppe

* zur Zeit nicht aktiv

Datenquelle Benchmark: Russell