

AKTIEN SCHWEIZ MINIMUM VARIANZ (ASMV)

Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	Oktober 2013
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark	SPI
Fondsvermögen	CHF 74.80 Mio.
Basisportfolio	CHF 79.99 Mio.
Anzahl Positionen	39
NAV Kategorie II	CHF 2'194.44
NAV Kategorie III	CHF 2'202.17

Fondsmanager

Fondsmanager	Unigestion
Fondsmanager seit	Oktober 2013
Unterzeichnung UNPRI	ja

Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	T + 3 Tage
Valuta Rücknahme	T + 3 Tage

Kennzahlen

Tracking Error ex-post	3.42%
Beta	0.81

ESG

Stimmrechtsausübung	Ja
Ausschlussliste	Ja

Style Box¹

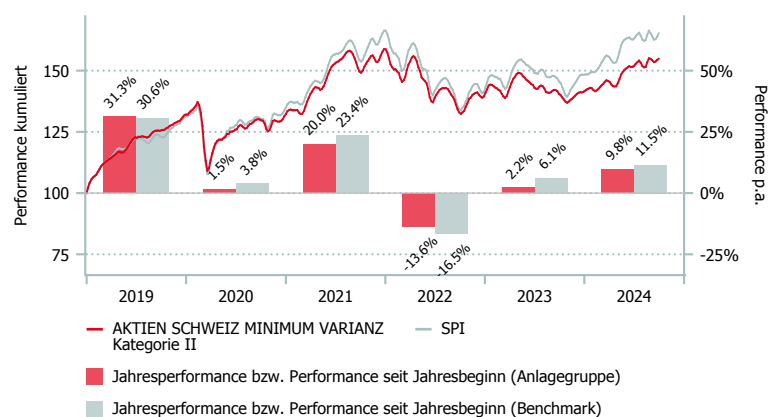
			Size
Gross			
Mittel			
Klein			
	Substanz	Blend	Wachstum
	Style		

Anlagepolitik

AKTIEN SCHWEIZ MINIMUM VARIANZ ist eine aktiv verwaltete Anlagegruppe für Schweizer Aktien. Als Basis dienen die Titel des Swiss Performance Indexes, wobei in einem ersten Schritt illiquide und Titel mit instabilen Risikoprofil ausgesondert werden. Unter Verwendung eines proprietären Quant Modells wird im zweiten Schritt das Portfolio mit dem Ziel des minimalen Risikos konstruiert. Eine auf fundamentalem Research basierende Prüfung bildet den dritten Schritt in der Portfoliokonstruktion. Das Portfolio besteht in der Regel aus 35 – 50 Positionen. Die Gewichtung einer Position darf maximal 5% über der Gewichtung des entsprechenden Titels im Swiss Performance Index (SPI) liegen. Ziel der Anlagegruppe ist, im mittel- bis längerfristigen Horizont die Indexperformance bei vergleichsweise tieferer Volatilität des Portfolios zu übertreffen.

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. Die Aktionärsstimmrechte werden aktiv wahrgenommen, basierend auf Empfehlungen eines Corporate Governance Spezialisten. Seit Januar 2020 werden die Aktionärsstimmrechte aktiv durch den mandatierten Manager wahrgenommen, basierend auf Empfehlungen von Corporate Governance Spezialisten. 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.
ASMV Kat. II	-0.98	2.41	5.38	9.90	1.43	4.09	10.39
ASMV Kat. III	-0.98	2.43	5.40	9.95	1.47	4.13	10.39
BM	-1.59	2.03	5.17	13.04	2.59	5.83	12.47

*annualisiert

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	YTD
ASMV Kat. II	-9.90	31.26	1.49	19.98	-13.64	2.20	9.75
ASMV Kat. III	-9.86	31.32	1.54	20.03	-13.60	2.24	9.78
BM	-8.57	30.59	3.82	23.38	-16.48	6.09	11.47

AKTIEN SCHWEIZ MINIMUM VARIANZ (ASMV)

Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

	ASMV	BM
Novartis (N)	11.6	12.4
Roche (GS)	10.7	11.8
Nestlé (N)	9.1	13.9
Zurich Insurance Grp (N)	7.7	4.6
Swiss Re AG (N)	5.1	2.1
ABB Ltd (N)	4.7	4.9
Swiss Life Holding (N)	4.3	1.3
Swisscom (N)	3.9	0.9
Swiss Prime Site (N)	3.5	0.5
Psp Swiss Property (N)	3.2	0.4

Branchen (in %)

	ASMV	BM
Finanzwesen	30.0	18.2
Gesundheitswesen	25.8	34.6
Industrie	16.1	12.8
Basiskonsumgüter	9.1	15.9
Immobilien	7.0	1.3
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4.9	8.8
Telekomdienstleistungen	3.9	0.9
Nicht-Basiskonsumgüter	2.4	5.3
Versorger	0.4	0.2
IT-Dienstleistungen	0.0	1.8
Sonstige (inkl. Liq.)	0.4	0.0

Kategorienübersicht

	Kategorie II	Kategorie III
Valor	34.706.367	22.431.333
ISIN	CH0347063676	CH0224313335
Investitionsgrösse in CHF	-	> 30 Mio.
TER KGAST ² in % p.a. per 30.09.2023	0.52	0.48
davon TER Zielfonds ³ in % p.a. per 01.04.2024	0.40	0.40
Gebühren Kauf / Verkauf in % ⁴	0.10	0.10

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 zu Gunsten der Anlagegruppe

Datenquelle Benchmark: SIX Swiss Exchange