



# AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL (EMMA)

## Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	Januar 2006
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark 1	MSCI Emerging Markets Net Total Return
Benchmark 2	MSCI Emerging Market Low Volatility Index
Fondsvermögen	CHF 152.19 Mio.
Anzahl Positionen	163
Kursquelle	Bloomberg ISTAEMM istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 893.37
NAV Kategorie II	CHF 907.08
NAV Kategorie III	CHF 909.60

## Fondsmanager

Fondsmanager	Lazard Asset Management
Fondsmanager seit	Februar 2020
Unterzeichnung UNPRI	ja

## Zeichnung / Rücknahme

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

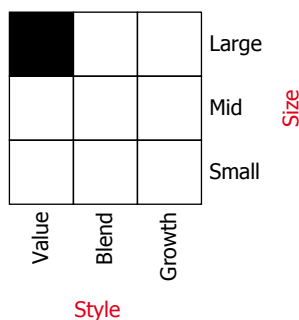
## Kennzahlen

Tracking Error ex-post	3.73 %
Beta	0.85

## ESG

Stimmrechtsausübung	Ja
Ausschlussliste	Ja

## Morning Style-Box™, 1



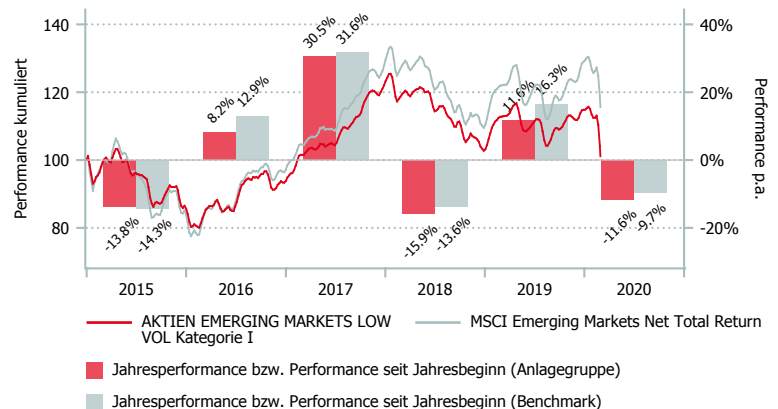
Quelle: Copyright ©2017 Morningstar UK Ltd.

## Anlagepolitik

Die Anlagestrategie verfolgt das Ziel, ein benchmark-unabhängiges Investment in Emerging Markets Aktien mit möglichst geringem Gesamtrisiko zu erreichen und über einen Marktzyklus eine höhere Rendite als die Benchmark zu erwirtschaften. Grundlage ist das Minimum-Varianz-Prinzip. Im Ergebnis entsteht ein im Vergleich zur Benchmark defensiv ausgerichtetes Portfolio. Das Portfolio ist sehr breit diversifiziert.

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.

## Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
EMMA Kat. I	-7.48	-9.65	-5.19	-9.93	0.09	0.30	12.08
EMMA Kat. II	-7.47	-9.64	-5.16	-9.87	0.16	0.37	12.08
EMMA Kat. III	-7.47	-9.63	-5.14	-9.83	0.20	0.41	12.08
BM 1	-4.92	-6.00	0.69	-4.67	3.71	3.16	13.80
BM 2	-5.23	-8.38	-6.85	-9.91	2.43	1.28	10.01

\*annualisiert

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	YTD
EMMA Kat. I	11.57	-13.76	8.25	30.47	-15.88	11.65	-11.59
EMMA Kat. II	11.65	-13.69	8.33	30.56	-15.82	11.73	-11.58
EMMA Kat. III	11.69	-13.67	8.37	30.60	-15.79	11.77	-11.57
BM 1	9.30	-14.28	12.89	31.62	-13.59	16.34	-9.73
BM 2	12.98	-11.39	5.50	21.50	-4.68	6.57	-9.40

# AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL (EMMA)

## Aufteilung des Portfolios (in %)

### Top 10 (in %)

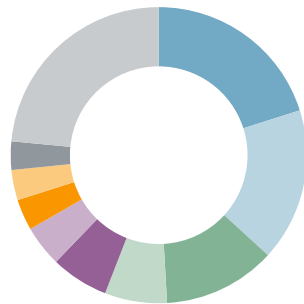
	EMMA	BM 1
Taiwan Semiconductor	2.6	4.6
Yuanta Financial Holding	2.3	0.1
International Games System	2.1	0.0
KrungThai Card Public	1.8	0.0
Li Ning Company	1.7	0.1
WNS	1.6	0.0
Shandong Gold Mining	1.6	0.0
Nestle (Malaysia) Bhd.	1.5	0.0
Advantech	1.5	0.1
Guangzhou Kingmed Diagnostics	1.4	0.0

### Branchen (in %)

	EMMA	BM 1
Finanzwesen	15.7	23.3
IT-Dienstleistungen	14.2	16.4
Telekomdienstleistungen	12.9	11.9
Basiskonsumgüter	11.7	6.3
Industrie	10.5	5.1
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	9.9	6.9
Nicht-Basiskonsumgüter	7.7	14.8
Gesundheitswesen	4.5	3.2
Energie	4.2	6.6
Versorger	4.2	2.5
Immobilien	2.1	3.0
Sonstige (inkl. Liq.)	2.3	0.0

### Länder (in %)

	EMMA	BM 1
Taiwan	20.1	12.0
China	16.7	36.7
Südkorea	12.3	11.3
Malaysia	6.8	1.8
Thailand	6.3	2.3
Indien	4.5	8.8
Türkei	3.4	0.5
Mexiko	3.3	2.3
Ver. Arabische Emirate	3.1	0.6
Übrige	23.5	23.7



## Kategorienübersicht

	Kategorie I	Kategorie II	Kategorie III
Valor	2.353.012	2.903.169	2.903.174
ISIN	CH0023530121	CH0029031694	CH0029031744
Investitionsgrösse in CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.2019	0.75	0.68	0.64
davon TER Zielfonds <sup>3</sup> in % p.a. per 30.09.2019	0.55	0.55	0.55
ex-ante TER <sup>4</sup> in % p.a. per 29.02.2020	0.55	0.48	0.45
Gebühren Kauf / Verkauf in % <sup>5</sup>	0.25/0.10	0.25/0.10	0.25/0.10

<sup>1</sup> Die Morningstar Style Box™ zeigt die Anlagestrategie eines Fonds an. Für mehr Informationen, besuchen Sie unsere Website [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com).

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

<sup>3</sup> Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumfonds 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.

<sup>4</sup> 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).

<sup>5</sup> zu Gunsten der Anlagegruppe

Datenquelle Benchmark: MSCI