



# 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 850.04 mn
Portefeuille de base	CHF 858.49 mn
Nombre de positions	50
Source	Bloomberg ISTASCE istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 17'453.46
VNI Catégorie II	CHF 17'834.35
VNI Catégorie III	CHF 18'264.92

## 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	2.29 %
Beta	1.06

## ESG

Exercice des droits de vote	Oui
Liste d'exclusion	Oui

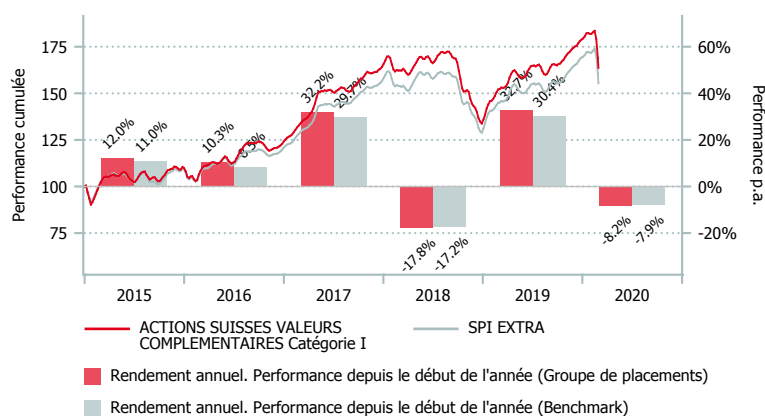
## Politique d'investissement

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.

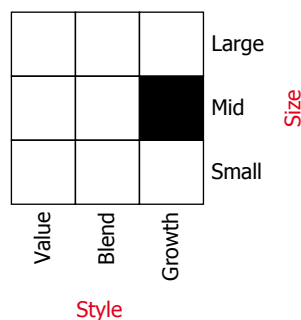
Les droits de vote des actionnaires sont exercés activement sur la base de recommandations effectuées par des spécialistes en gouvernance d'entreprise.

Les critères ESG de l'association suisse pour des investissements responsables (SVVK-ASIR) sont appliqués. Le portefeuille ne comprend pas les titres exclus par l'ASIR. Pour plus d'informations, voir la fiche ESG sous [www.istfunds.ch/produits-cours](http://www.istfunds.ch/produits-cours).

## Performance en CHF (en %, nette de frais)



## Morningstar Style-Box™, 1



Source: Copyright ©2017 Morningstar UK Ltd.

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ASE cat. I	-8.48	-6.84	0.86	7.78	7.16	9.94	13.97
ASE cat. II	-8.47	-6.82	0.91	7.91	7.30	10.08	13.97
ASE cat. III	-8.46	-6.79	0.99	8.09	7.48	10.27	13.97
BM	-7.91	-6.15	1.29	7.40	6.49	8.62	13.03

\*annualisée

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	YTD
ASE cat. I	10.61	12.05	10.31	32.18	-17.83	32.73	-8.17
ASE cat. II	10.76	12.19	10.46	32.35	-17.72	32.90	-8.16
ASE cat. III	10.95	12.38	10.64	32.57	-17.58	33.12	-8.14
BM	11.37	11.01	8.50	29.73	-17.23	30.42	-7.90

## ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES (ASE)

### Répartition du portefeuille (en %)

#### Top 10 (en %)

	ASE	BM
Lindt & Spruengli (bon)	8.2	2.9
Partners Group Hldg (nom)	6.7	6.8
Schindler (bon)	4.8	3.1
Straumann Hldg (nom)	4.2	3.7
Sonova Holding (nom)	4.2	4.5
Baloise Holding (Nom)	3.6	2.6
Belimo Holding (nom)	3.4	1.1
Temenos N (nom)	3.4	3.2
Cembra Money Bank (nom)	3.3	1.2
Julius Baer Grp N	3.0	3.2

#### Secteurs (en %)

	ASE	BM
Industrie	27.4	21.4
Finance	19.8	23.5
Biens de consom. de base	14.8	10.0
Santé	14.2	17.0
Services inform.	8.2	9.4
Matériaux	5.5	5.0
Consomm. non essentielle	3.1	3.3
Immobiliers	3.1	8.6
Services publics	2.6	0.8
Serv. télécom	1.4	1.2

### 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 <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2019	0.57	0.44	0.27
dont TER fonds cibles <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.2019	0.10	0.10	0.10
ex-ante TER <sup>4</sup> en % p.a. au 30.11.2019	0.49	0.40	-
Frais achat / vente en % <sup>5</sup>	0.11	0.11	0.11

<sup>1</sup> 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](http://www.morningstar.com)

<sup>2</sup> 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

<sup>3</sup> 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.

<sup>4</sup> 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.

<sup>5</sup> en faveur du groupe de placements

Source de données pour le benchmark: SIX Swiss Exchange