



# AMERICA SMALL MID CAPS (ASMC)

## Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Novembre 2012
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	Russell 2500 TR
Fortune totale	CHF 327.47 mn
Portefeuille de base	CHF 347.10 mn
Nombre de positions	57
Source	Bloomberg ISTAMSM istfunds.ch
VNI Catégorie II	CHF 2'140.82
VNI Catégorie G	CHF 2'156.96

## Gérant du fonds

Gérant du fonds	Hermes Fund Managers
Gérant du fonds dès	Novembre 2012
Signataire UNPRI	oui

## Souscription / Rachat

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

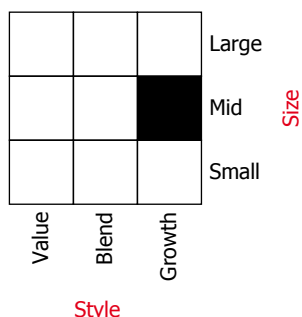
## Chiffres clés

Tracking Error ex-post	3.76 %
Beta	0.95

## ESG

Exercice des droits de vote	Oui
Liste d'exclusion	Oui

## Morningstar Style-Box™, 1



Source: Copyright ©2017 Morningstar UK Ltd.

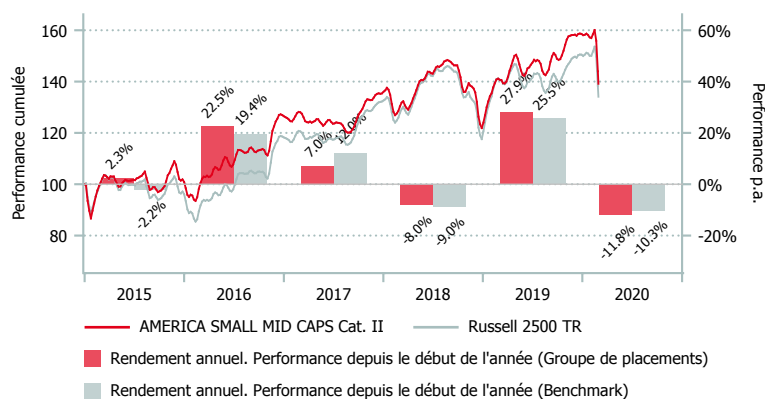
## Politique d'investissement

AMERICA SMALL MID CAPS est un groupe de placements géré selon une stratégie active, investi en actions de petites et moyennes capitalisations nord-américaines. La sélection de titres repose sur une analyse fondamentale. Les investissements sont réalisés sur un horizon à moyen-long terme dans des sociétés de qualité présentant un discount par rapport à leur valeur intrinsèque. Le turnover est relativement faible (environ 25% p.a.). L'objectif est de réaliser sur le long terme une performance supérieure à celle du Russel 2500 Total Return Index. La gestion active entraîne une augmentation de la marge d'erreur, qui oscille en principe entre 3% et 6%. Un Beta inférieur à 1 doit permettre de générer une performance relative positive dans des marchés difficiles. Le portefeuille comprend entre 60 et 90 positions. Le gérant s'engage pour une gestion responsable (UN PRI) ainsi que pour la prise en considération de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG).

Les critères ESG de l'association suisse pour des investissements responsables (SVK-ASIR) sont appliqués. Le portefeuille ne comprend pas les titres exclus par l'ASIR.

Depuis janvier 2020, les droits de vote des actionnaires sont activement exercés par le gestionnaire sur la base des recommandations de spécialistes de la gouvernance d'entreprise. 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)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ASMC cat. II	-8.91	-12.63	-4.68	-0.90	3.13	6.89	15.66
ASMC cat. G	-8.90	-12.61	-4.64	-0.80	3.23	7.00	15.66
BM	-8.05	-11.23	-3.01	-4.59	3.92	6.25	16.09

\*annualisée

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	YTD
ASMC cat. II	17.94	2.25	22.48	7.05	-8.03	27.94	-11.80
ASMC cat. G	18.07	2.36	22.61	7.16	-7.93	28.07	-11.79
BM	19.65	-2.18	19.39	12.00	-8.96	25.51	-10.28

## AMERICA SMALL MID CAPS (ASMC)

### Répartition du portefeuille (en %)

#### Top 10 (en %)

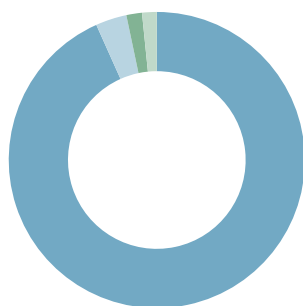
	ASMC	BM
Amn Healthcare Services	2.8	0.1
Brown & Brown	2.7	0.2
Community Bank System	2.5	0.1
Wintrust Financial	2.5	0.1
Icu Medical	2.3	0.1
Fortune Brands	2.3	0.2
Ptc	2.3	0.2
MDU Res Group	2.2	0.1
Ingredion	2.2	0.1
Reinsurance Group America	2.2	0.2

#### Secteurs (en %)

	ASMC	BM
Finance	21.0	27.4
Industrie	19.1	13.6
Santé	16.6	14.4
Services inform.	15.2	14.0
Matériaux	7.5	7.0
Consomm. non essentielle	6.8	14.4
Services publics	4.4	4.3
Biens de consom. de base	3.8	2.7
Immobiliers	2.9	0.0
Energie	1.8	2.3
Serv. télécom	0.9	0.0

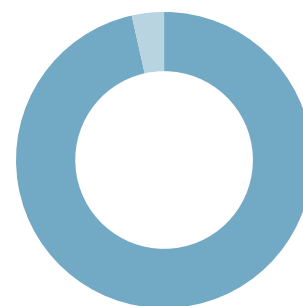
#### Répartition monétaire (en %)

	ASMC	BM
USD	93.3	100.0
CAD	3.4	-
GBP	1.7	-
EUR	1.6	-



#### Répartition géographique (en %)

	ASMC	BM
Etats-Unis	96.5	99.9
Canada	3.5	0.1



### Points de repère

	Cat. I *	Cat. II	Cat. III *	Cat. G
Numéro de valeur	4.493.560	4.493.567	4.493.571	19.655.212
ISIN	CH0044935606	CH0044935671	CH0044935713	CH0196552126
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.	-
TER KGAST/CAFP <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.19	-	0.58	-	0.49
dont TER fonds cibles <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.19	-	0.44	-	0.44
Frais achat / vente en % <sup>4</sup>	0.25	0.25	0.25	0.25

<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> en faveur du groupe de placements

\* cat. non encore ouverte

Source de données pour le benchmark: Russell