



ACTIONS EMERGING MARKETS LOW VOL (EMMA)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Janvier 2006
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence 1	MSCI Emerging Markets Net Total Return
Indice de référence 2	MSCI Emerging Market Low Volatility Index
Fortune totale	CHF 152.19 mn
Nombre de positions	163
Source	Bloomberg ISTAEMM istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 893.37
VNI Catégorie II	CHF 907.08
VNI Catégorie III	CHF 909.60

Gérant du fonds

Gérant du fonds	Lazard Asset Management
Gérant du fonds dès	Février 2020
Signataire UNPRI	oui

Souscription / Rachat

Valeur souscription	T + 3 jours
Valeur remboursement	T + 3 jours

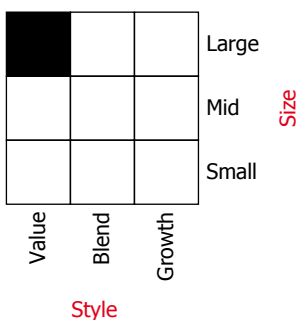
Chiffres clés

Tracking Error ex-post	3.73 %
Beta	0.85

ESG

Exercice des droits de vote	Oui
Liste d'exclusion	Oui

Morning Style-Box™, 1



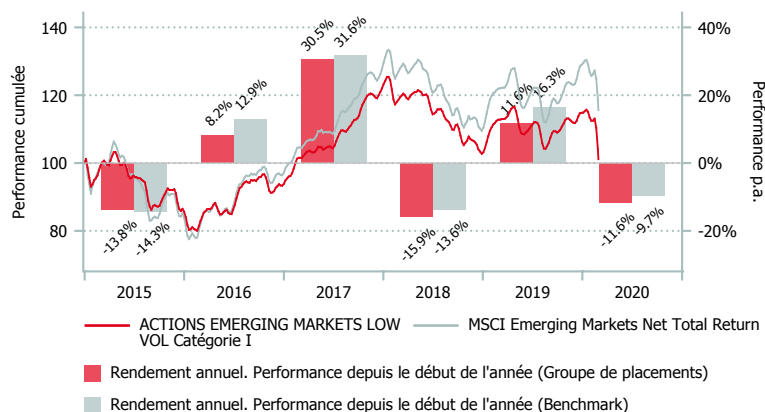
Source: Copyright ©2017 Morningstar UK Ltd.

Politique d'investissement

La stratégie d'investissement a pour objectifs d'investir dans les marchés émergents sans la contrainte d'un indice de référence tout en réduisant le risque global et de générer une performance supérieure au marché sur un cycle de marché. La gestion est effectuée selon une méthode visant à constituer un portefeuille de type « minimum variance » qui est de nature défensive. Le portefeuille est largement diversifié.

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.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
EMMA cat. I	-7.48	-9.65	-5.19	-9.93	0.09	0.30	12.08
EMMA cat. II	-7.47	-9.64	-5.16	-9.87	0.16	0.37	12.08
EMMA cat. 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

*annualisée

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	YTD
EMMA cat. I	11.57	-13.76	8.25	30.47	-15.88	11.65	-11.59
EMMA cat. II	11.65	-13.69	8.33	30.56	-15.82	11.73	-11.58
EMMA cat. 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

ACTIONS EMERGING MARKETS LOW VOL (EMMA)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

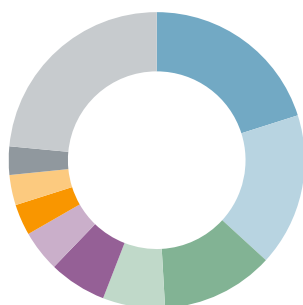
	EMMA	BM 1
Taiwan Semiconductor	2.6	4.6
Yuanta Financial Holding	2.3	0.1
International Games System	2.1	0.0
KrungThai Card Public	1.8	0.0
Li Ning Company	1.7	0.1
WNS	1.6	0.0
Shandong Gold Mining	1.6	0.0
Nestle (Malaysia) Bhd.	1.5	0.0
Advantech	1.5	0.1
Guangzhou Kingmed Diagnostics	1.4	0.0

Secteurs (en %)

	EMMA	BM 1
Finance	15.7	23.3
Services inform.	14.2	16.4
Serv. télécom	12.9	11.9
Biens de consom. de base	11.7	6.3
Industrie	10.5	5.1
Matériaux	9.9	6.9
Consomm. non essentielle	7.7	14.8
Santé	4.5	3.2
Energie	4.2	6.6
Services publics	4.2	2.5
Immobiliers	2.1	3.0
Autres (liq. comp.)	2.3	0.0

Répartition géographique (en %)

	EMMA	BM 1
Taiwan	20.1	12.0
China	16.7	36.7
Corée du sud	12.3	11.3
Malaisie	6.8	1.8
Thaïlande	6.3	2.3
Inde	4.5	8.8
Turquie	3.4	0.5
Mexique	3.3	2.3
Émirats arabes unis	3.1	0.6
Divers	23.5	23.7



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	2.353.012	2.903.169	2.903.174
ISIN	CH0023530121	CH0029031694	CH0029031744
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP ² en % p.a. au 30.09.2019	0.75	0.68	0.64
dont TER fonds cibles ³ en % p.a. au 30.09.2019	0.55	0.55	0.55
ex-ante TER ⁴ en % p.a. au 29.02.2020	0.55	0.48	0.45
Frais achat / vente en % ⁵	0.25/0.10	0.25/0.10	0.25/0.10

¹ 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

² 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

³ 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.

⁴ 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.

⁵ en faveur du groupe de placements

Source de données pour le benchmark: MSCI