

AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL (EMMA)

1. ZIEL UND BENCHMARK

- Die Anlagestrategie verfolgt das Ziel, ein Benchmark-unabhängiges Investment in **AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL** mit möglichst geringem Gesamtrisiko zu erreichen und über einen kompletten Marktzyklus eine höhere Rendite als der Gesamtmarkt zu erwirtschaften. Grundlage ist das Minimum-Variance-Prinzip. Im Ergebnis entsteht ein im Vergleich zum Benchmark-orientierten Ansatz defensiv ausgerichtetes Portfolio.
- Zum Vergleich der Risiko- und Ertragsergebnisse dient der MSCI Emerging Markets Index Net Return.

2. ANLAGERICHTLINIEN

- Das Anlageuniversum umfasst alle an einer Börse gehandelten Aktien der Mitgliedländer des MSCI Emerging Markets sowie aller Unternehmen, welche signifikante Geschäftsbeziehungen in den Emerging Markets oder Frontier Markets unterhalten.
- Werden Mitglieder aus den Referenzindizes ausgeschlossen, können sie in der Anlagegruppe verbleiben.
- Die Investition in ADR's (American Depository Receipts) und GDR's (Global Depository Receipts) der oben erwähnten Aktien und Indexfonds sind ebenfalls erlaubt.
- Das Portfolio ist breit diversifiziert, was sich in einer Titellanzahl von mind. 100 Aktien widerspiegelt.
- Die max. Begrenzung der Gewichtung pro Gesellschaft beträgt 5% des Gesamtvermögens.
- Kollektivanlagen sind bis zu 100% des Wertes der Anlagegruppe zugelassen.
- Der Anteil der Liquidität liegt im Durchschnitt unter 5%.
- Grundsätzlich bleiben die Fremdwährungspositionen der jeweiligen Länder ungesichert. Zur taktischen Steuerung können einzelne Währungspositionen abgesichert werden.
- Die Rechnungseinheit der Anlagegruppe ist der Schweizer Franken.

Stand: 31.01.2020

IST Investmentstiftung

Manessestrasse 87 | 8045 Zürich

Tel. 044 455 37 00 | Fax 044 455 37 01

info@istfunds.ch | istfunds.ch