

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Avril 1990
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	MSCI Europe Small Cap NR
Fortune totale	CHF 35.89 mn
Portefeuille de base	CHF 43.40 mn
Nombre de positions	45
VNI Catégorie III	CHF 5'598.66

Gérant du fonds

Gérant du fonds	Aberdeen Investments
Gérant du fonds dès	Mai 2025
Signataire UNPRI	oui

Souscription / Rachat

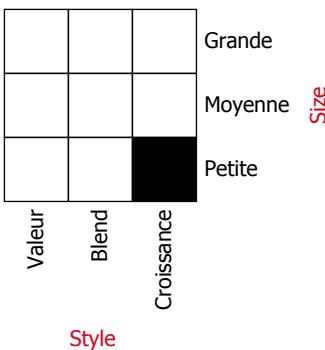
Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 2 jours

Chiffres clés

Tracking Error ex-post	5.12%
Beta	0.99

ESG

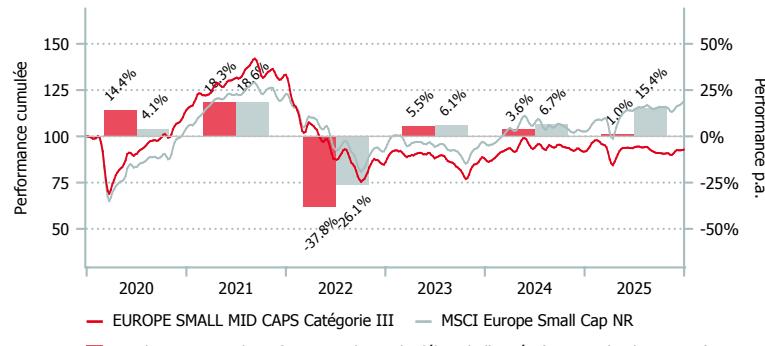
Exercice des droits de vote	Oui
Liste d'exclusion	Oui

Style Box¹**Politique d'investissement**

EUROPE SMALL MID CAPS est un groupe de placements géré selon une stratégie active, principalement investi en actions de petites et moyennes capitalisations européennes cotées en Bourse. La sélection des titres se fonde sur une analyse fondamentale et les placements se concentrent sur les valeurs de croissance. L'objectif est de dégager une performance supérieure à celle de l'indice MSCI Europe Small Cap NR. L'approche de gestion active se traduit par une marge d'erreur relativement élevée, généralement comprise entre 3 et 8%.

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. Les entreprises (sociétés minières ou producteurs d'électricité), qui réalisent plus de 25 % de leurs chiffres d'affaires à partir du charbon thermique, sont également exclues de l'univers d'investissement, selon les classifications de Sustainalytics.

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.

Performance en CHF (en %, nette de frais)

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ESM cat. III	-0.12	2.35	-1.45	1.01	3.37	-4.08	13.18
BM	2.25	3.02	3.97	15.37	9.31	2.73	12.31

*annualisée

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	YTD
ESM cat. III	34.19	14.38	18.27	-37.85	5.51	3.63	1.01
BM	26.79	4.06	18.63	-26.15	6.15	6.65	15.37

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

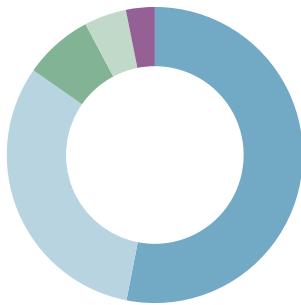
	ESM
Games Workshop Group	4.5
Morgan Sindall	4.4
Gaztransport Et Technigaz	4.2
Genus Plc	3.9
Finecobank	3.9
Hill & Smith Holdings	3.9
Addtech B	3.9
Fagron	3.8
Diploma	3.7
ICG	3.7

Secteurs (en %)

	ESM	BM
Industrie	35.5	25.9
Finance	16.6	16.0
Consomm. non essentielle	12.1	11.5
Santé	10.3	7.4
Matériaux	9.2	8.3
Services informatiques	4.5	6.8
Energie	4.3	3.6
Biens de consom. de base	2.9	3.7
Services télécom	2.2	4.9
Services publics	1.3	2.8
Immobiliers	1.2	9.1

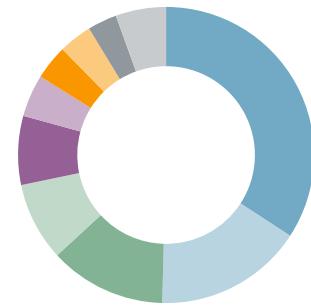
Répartition monétaire (en %)

ESM
EUR 53.1
GBP 31.6
SEK 7.6
CHF 4.6
NOK 3.1



Répartition géographique (en %)

	ESM	BM
Royaume-Uni	34.2	25.6
Italie	16.2	6.9
Allemagne	12.7	8.8
Suède	8.6	11.3
France	7.5	8.0
Suisse	4.6	10.1
Bélgique	3.8	3.4
Espagne	3.6	3.6
Pays-Bas	3.2	2.5
Divers	5.5	19.7



Points de repère

	Catégorie I *	Catégorie II *	Catégorie III
Numéro de valeur	277.250	2.903.109	2.903.112
ISIN	CH0002772504	CH0029031090	CH0029031124
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP ² en % p.a. au 30.09.2025	0.65	0.60	0.56
dont TER fonds cibles ³ en % p.a. au 30.09.2025	0.50	0.50	0.50
Frais achat / vente en % ⁴	0.40	0.40	0.40

¹ La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

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 en faveur du groupe de placements

* cat. non encore ouverte

Source de données pour le benchmark: MSCI