

# AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL (EMMA)

## Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	Januar 2006
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark 1	MSCI Emerging Markets Net Total Return
Benchmark 2	MSCI Emerging Market Low Volatility Index
Fondsvermögen	CHF 64.73 Mio.
Basisportfolio	USD 74.00 Mio.
Anzahl Positionen	157
Kursquelle	Bloomberg ISTAEMM istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 1'009.05
NAV Kategorie II	CHF 1'026.74
NAV Kategorie III	CHF 1'031.04

## Fondsmanager

Fondsmanager	Lazard Asset Management
Fondsmanager seit	Februar 2020
Unterzeichnung UNPRI	ja

## Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	T + 3 Tage
Valuta Rücknahme	T + 3 Tage

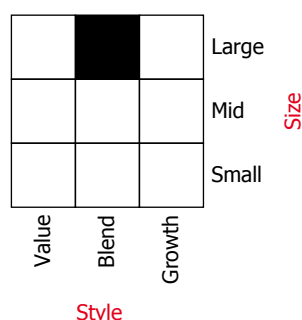
## Kennzahlen

Tracking Error ex-post	8.31%
Beta	0.68

## ESG

Stimmrechtsausübung	Ja
Ausschlussliste	Ja

## Morning Style-Box™, 1



Quelle: Morningstar

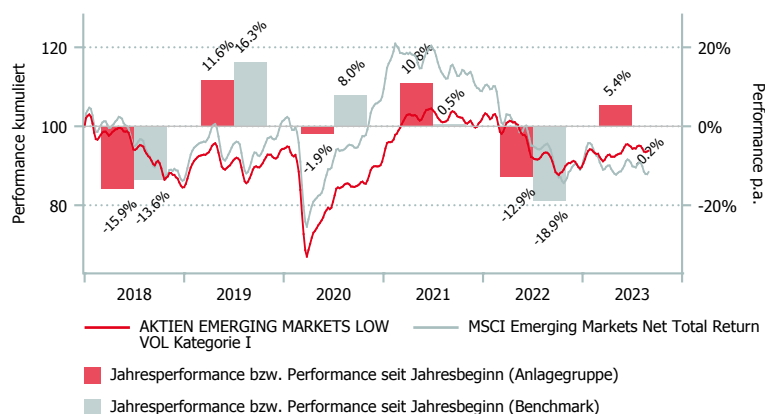
## Anlagepolitik

Die Anlagestrategie verfolgt das Ziel, ein benchmark-unabhängiges Investment in Emerging Markets Aktien mit möglichst geringem Gesamtrisiko zu erreichen und über einen Marktzyklus eine höhere Rendite als die Benchmark zu erwirtschaften. Grundlage ist das Minimum-Varianz-Prinzip. Im Ergebnis entsteht ein im Vergleich zur Benchmark defensiv ausgerichtetes Portfolio. Das Portfolio ist sehr breit diversifiziert.

Die ESG-Kriterien des Schweizer Vereins für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen (SVVK-ASIR) werden angewendet. Unternehmen, die auf der Ausschlussliste des SVVK-ASIR figurieren, werden nicht ins Portfolio aufgenommen. Von der Anlage ebenfalls ausgeschlossen sind Unternehmen (Bergbauunternehmen oder Stromerzeuger), die mehr als 25% ihres Umsatzes aus thermischer Kohle erzeugen, basierend auf den Klassifizierungen von Sustainalytics.

Seit Januar 2020 werden die Aktionärsstimrechte aktiv durch den mandatierten Manager wahrgenommen, basierend auf Empfehlungen von Corporate Governance Spezialisten. Weitere Informationen siehe ESG-Factsheet unter [istfunds.ch/produkte-kurse](http://istfunds.ch/produkte-kurse).

## Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
EMMA Kat. I	-2.77	0.12	1.51	0.32	3.50	0.36	12.19
EMMA Kat. II	-2.76	0.13	1.54	0.38	3.56	0.43	12.19
EMMA Kat. III	-2.76	0.14	1.56	0.42	3.60	0.47	12.19
BM 1	-4.39	-0.03	-2.35	-8.37	-2.02	-0.84	14.92
BM 2	-2.07	-2.82	-2.05	-7.91	1.24	-0.70	10.04

\*annualisiert

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	YTD
EMMA Kat. I	30.47	-15.88	11.65	-1.88	10.84	-12.90	5.42
EMMA Kat. II	30.56	-15.82	11.73	-1.82	10.91	-12.84	5.46
EMMA Kat. III	30.60	-15.79	11.77	-1.78	10.95	-12.81	5.49
BM 1	31.62	-13.59	16.34	7.99	0.46	-18.86	-0.19
BM 2	21.50	-4.68	6.57	-1.60	8.80	-12.62	-0.62

## AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL (EMMA)

### Aufteilung des Portfolios (in %)

#### Top 10 (in %)

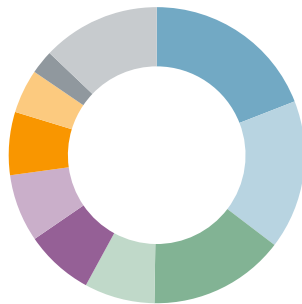
	EMMA	BM 1
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk Class B	1.9	0.4
Aldar Properties - P J S C	1.9	0.1
Tata Consultancy Services Ltd	1.8	0.6
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	1.8	0.3
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	1.7	6.4
Advanced Info Service Public Co., Ltd.	1.7	0.0
Arca Continental SAB de CV	1.7	0.1
Cipla Ltd	1.7	0.1
Bangkok Dusit Medical Services Public	1.7	0.0
Delta Electronics Inc.	1.7	0.3

#### Branchen (in %)

	EMMA	BM 1
IT-Dienstleistungen	18.4	20.6
Finanzwesen	16.9	21.8
Basiskonsumgüter	12.6	6.3
Nicht-Basiskonsumgüter	10.3	13.9
Telekomdienstleistungen	10.0	9.7
Gesundheitswesen	10.0	3.8
Industrie	9.4	6.6
Immobilien	3.4	1.8
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2.9	7.9
Versorger	2.5	2.5
Energie	1.2	5.1
Sonstige (inkl. Liq.)	2.4	0.0

#### Länder (in %)

	EMMA	BM 1
Taiwan	19.1	15.0
China	16.3	29.8
Indien	14.9	14.9
Indonesien	7.7	2.0
Mexiko	7.5	2.8
Thailand	7.4	2.0
Südkorea	6.9	12.2
Ver. Arabische Emirate	4.8	1.3
Südafrika	2.6	3.2
Übrige	12.9	16.7



### Kategorienübersicht

	Kategorie I	Kategorie II	Kategorie III
Valor	2.353.012	2.903.169	2.903.174
ISIN	CH0023530121	CH0029031694	CH0029031744
Investitionsgrösse in CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.2022	0.50	0.44	0.40
davon TER Zielfonds <sup>3</sup> in % p.a. per 30.09.2022	0.33	0.33	0.33
Gebühren Kauf / Verkauf in % <sup>4</sup>	0.25/0.10	0.25/0.10	0.25/0.10

<sup>1</sup> Die Morningstar Style Box™ zeigt die Anlagestrategie eines Fonds an. Informationen unter [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com).

<sup>2</sup> Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

<sup>3</sup> Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumfonds respektive der institutionellen Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

<sup>4</sup> zu Gunsten der Anlagegruppe

Datenquelle Benchmark: MSCI